

UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y
FINANZAS**



**TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL
ELABORACIÓN DEL ESTUDIO TÉCNICO DE PRECIOS
DE TRANSFERENCIA – REPORTE LOCAL 2017, DE LA
EMPRESA INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.
PARA OPTAR EL TÍTULO DE CONTADOR PÚBLICO**

INTEGRANTES:

- **APAZA MEZA, MARIO RENATO**
- **HUARACA GONZALO, LAURA**
- **SOLARI DANCUART, NOELIA LUZ**

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:
TRIBUTACIÓN Y AUDITORIA**

ASESOR:

Mg. CPCC Cesar Loli Bonilla

LIMA, 2018

**“ELABORACIÓN DEL ESTUDIO TÉCNICO DE PRECIOS
DE TRANSFERENCIA – REPORTE LOCAL 2017, DE LA
EMPRESA INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.”**

Presentado a la facultad de Ciencias Empresariales – Escuela profesional de Contabilidad y Finanzas, para optar el Título de Contador Público, en la Universidad Peruana de las Américas.

APROBADO POR:

MG. AGUIRRE GARCIA,
ROGRIGO HILARION

.....
PRESIDENTE

MG. MERINO HURTADO,
GUILLERMO EUGENIO

.....
VOCAL

LIC. MORALES SAAVEDRA,
VICTOR MANUEL

.....
SECRETARIO

FECHA: 16/11/2018

DEDICATORIA

A nuestros queridos padres que son pilares fundamentales en nuestra vida, a nuestros maestros quienes nunca desistieron al enseñarnos, a ellos que continuaron depositando su esperanza en nosotros.

AGRADECIMIENTO

A Dios por bendecirnos durante todo el camino y darnos fuerzas para superar obstáculos y dificultades a lo largo de esta etapa de nuestras vidas.

A la Universidad Peruana de Las Américas por brindarnos sus aulas para instruirnos en nuestra formación académica. Así como también a los diferentes docentes que brindaron sus conocimientos y su apoyo para seguir adelante día a día para ser profesionales de éxito.

“Los autores”

RESUMEN

El objetivo de este trabajo de investigación, es demostrar la incidencia del Estudio Técnico de Precios de Transferencias - Reporte Local 2017, en el calculo del Impuesto a la Renta de la empresa **Inversiones Arequipa S.A.C.**, en participación de operaciones con sus relacionadas del Grupo Arequipa, la intención de este trabajo consiste en comprender y explicar las incidencias de sus operaciones que posean un impacto tributario por la generación de rentas gravadas y/o costos y gastos deducibles para el calculo del Impuesto a la Renta, al emplear de manera adecuada las normas de Precios de Transferencia decretadas por el Artículo 32-A de la LIR, más aun sabiendo que la empresa cumple con los requisitos de SUNAT para presentar un **Reporte Local 2017**, realizando sus transacciones u operaciones entre empresas relacionadas, las cuales no se están ejecutando a precio a valor de mercado, causando efectos fiscales conllevando a ser corregidos antes que la Administración Tributaria realice la fiscalización correspondiente y sancione por incumplimiento de la aplicación de la normativa correspondiente, por ello se consideraron las normas tributarias vigentes que orienta la manera de presentar adecuadamente las operaciones de precios de transferencias entre empresas vinculadas. El presente estudio se justificó por cuanto posee valor teórico, práctico y académico, es un tema actual, es de relevancia social por su trascendencia y en base a los beneficios que su naturaleza genera.

El estudio realizado del presente trabajo aportará mejoras en la aplicación de la normatividad, control en las transacciones con sus vinculadas de la empresa **Inversiones Arequipa S.A.C.**, servirá como guía para estudiantes, profesionales, y todo aquel que desee conocer más sobre estas operaciones y demás desafíos que impone en materia tributaria en el Impuesto a la Renta.

Palabras clave: Precios de Transferencia, Reporte Local, transacciones, vinculadas.

ABSTRACT

The objective of this research work is to demonstrate the impact of the Technical Study of Transfer Prices - Local Report 2017, in the calculation of the Income Tax of the company **Inversiones Arequipa SAC**, in participation of operations with its related companies of the Arequipa Group, The intention of this work is to understand and explain the incidences of its operations that have a tax impact for the generation of taxable income and / or deductible costs and expenses for the calculation of Income Tax, by using adequately the rules of Transfer Prices decreed by Article 32-A of the LIR, even more knowing that the company complies with SUNAT requirements to present a Local Report 2017, making its transactions or transactions between related companies, which are not being executed at a price at market value, causing fiscal effects leading to be corrected before the Tax Administration performs the corresponding inspection and sanction for non-compliance with the application of the corresponding regulations; therefore, the current tax regulations that guide the way to adequately present transfer pricing operations between related companies were considered. The present study was justified because it has theoretical, practical and academic value, it is a current issue, it is of social relevance due to its transcendence and based on the benefits that its nature generates.

The study carried out of this work will provide improvements in the application of the regulations, control in transactions with its related companies **Inversiones Arequipa SAC**, will serve as a guide for students, professionals, and anyone who wants to know more about these operations and other challenges that it imposes in tax matters in Income Tax.

Keywords: Transfer Prices, Local Report, transactions, linked.

TABLA DE CONTENIDOS

Caratula.....	i
Dedicatoria.....	iii
Agradecimiento.....	iv
Resumen (palabras claves).....	v
Abstract (keywords).....	vi
Tabla de Contenidos.....	vii
Introducción.....	viii
1. Problema de investigación	1
1.1 Descripción de la Realidad Problemática.....	1
1.2. Planteamiento del problema	9
1.2.1. Problema general	9
1.2.2. Problemas específicos	9
1.3. Casuística.....	10
2. Marco Teórico	24
2.1. Antecedentes de la investigación	24
2.1.1. Antecedes internacionales	24
2.1.2. Antecedentes nacionales	25
2.2. Bases teóricas	29
3. Alternativas de solución.....	35
Conclusiones	
Recomendaciones	
Referencias	
Apéndice	

INTRODUCCIÓN

¿Qué son los Precios de Transferencia?

La fijación de Precios de Transferencia (PT), es el precio pagado por transacciones entre partes vinculadas. Los tipos principales de transacciones Intercompañías incluyen:

1. La venta de mercancías.
2. La prestación de servicios (por ejemplo, un grupo central de TI proporciona servicios globales de soporte).
3. La transferencia o venta de activos tangibles e intangibles (por ejemplo, la venta o la concesión de licencias de tecnología).
4. Financiación de empresas vinculadas (por ejemplo, préstamos intercompañías, comisiones de garantía, factoring).

La fijación de precios de transferencia es también un problema para las operaciones globales que implican la ejecución de transacciones de clientes (incluyendo marketing, ventas, precios y actividades de gestión de riesgos financieros) en un determinado producto o línea de productos financieros, en varias jurisdicciones fiscales y/o a través de múltiples participantes.

La mayoría de los países exigen que las Empresas Multinacionales (EMN) para demostrar que sus transacciones intercompañía son de plena competencia. Su principal preocupación es si el sujeto pasivo las entidades que operan en el país están reconociendo su parte justa de los ingresos. La fijación de los precios de transferencia es un importante asunto de impuestos internacionales, como los impactos donde las empresas multinacionales reconocen los ingresos imposables.

¿Quiénes se encuentran obligados a presentar Precios de Transferencia?

Los contribuyentes que se encuentran obligados a presentar la Declaración Jurada (DJ) Informativa (3560) - Reporte Local 2017, en el periodo gravable al que corresponde la declaración:

- Si los ingresos devengados hayan superado el monto de 2,300 UIT¹ (S/9,315,000).
- Si hubieran realizado operaciones y/o transacciones que se encuentran en el ámbito de aplicación de las normas establecidas para los PT, cuyas transacciones sean igual o mayor a 100 UIT (S/405,000) y menor a 400 UIT (S/1,620,000).

Ámbito de aplicación de los PT:

La finalidad de esta norma es reglamentar las declaraciones juradas de tipo informativo (FV 3560) que corresponden presentar a contribuyentes que hayan realizado operaciones entre partes vinculadas o las que realicen desde, hacia o a través de territorios de baja o nula imposición.

Base Legal: Numeral a) del artículo 32°-A de la LIR

Partes vinculadas:

Se considera que dos o más personas, empresas o entidades son partes vinculadas cuando una de ellas participa de manera directa o indirecta en la administración, control o capital de la otra; o cuando la misma persona o grupo de personas participan directa o indirectamente en la dirección, control o capital de varias personas, empresas o entidades. También operará la vinculación cuando la transacción sea realizada utilizando personas interpuestas cuyo propósito sea encubrir una transacción entre partes vinculadas.

El **artículo 24°** del reglamento de la LIR señala los supuestos en que se configura la vinculación:

Base Legal: numeral b) del artículo 32°-A de la LIR

¹ UIT: Unidad Impositiva Tributaria, para el 2017 se fija a S/ 4,050

DECLARACIÓN JURADA INFORMATIVA (FV 3560) - REPORTE LOCAL 2017

Los contribuyentes sujetos al ámbito de aplicación, si sus ingresos devengados durante el ejercicio gravable superen el monto de 2,300 UIT (S/ 9,315,000) deberán exhibir anualmente la DJ informativa (FV 3560) - Reporte Local 2017, según las operaciones que hayan generado rentas gravadas y/o costos o gastos deducibles para el calculo del IR.

- **Sujetos obligados.** Los contribuyentes que se encuentran obligados a declarar la declaración jurada informativa según corresponda en el ejercicio gravable
 - **Si sus ingresos** devengados hayan superado el monto de 2,300 UIT (S/ 9,315,000).
 - **Si se han realizado** transacciones u operaciones que estén dentro del ámbito de aplicación de las normas de PT, cuyo monto de transacciones sean igual o mayor al monto de 100 UIT (S/405,000) y menor a cuatrocientas 400 UIT (S/1,620,000).

MARCO LEGAL

Mediante el Artículo 22° del DL. N° 945, publicado el 23-12-2003 se ha incorporado el Art. 32-A de la LIR sobre los precios de transferencia, vigente a partir del 01/01/2004.

Estructura de las Normas de PT en el Perú	Artículo 32-A LIR	Reglamento de la LIR
	a) Ámbito de aplicación	Artículo 108°.- Ámbito de aplicación
	b) Partes vinculadas	Artículo 24°.- Partes vinculadas
	c) Ajustes	Artículo 109°.- Ajustes
	d) Análisis de comparabilidad	<ul style="list-style-type: none"> • Artículo 110°.- Análisis de comparabilidad • Artículo 110°-A.- Transacciones no comparables • Artículo 111°.- Eliminación de diferencias • Artículo 112.- Análisis transaccional
	e) Métodos utilizados	<ul style="list-style-type: none"> • Artículo 113.- Método de valoración más apropiado • Artículo 113°-A.- Método del precio comparable no controlado aplicable a bienes con cotización internacional o que fijan sus precios con referencia a cotizaciones internacionales • Artículo 114°.- Rango de precios • Artículo 115°.- Determinación del método intercuartil y cálculo de la mediana
	f) Acuerdos Anticipados de Precios	Artículo 118°.- Acuerdos anticipados de precios
	g) Declaraciones juradas y otras obligaciones formales	<ul style="list-style-type: none"> • Artículo 116°. Obligación de presentar las declaraciones juradas informativas reporte local, reporte maestro y reporte país por país • Artículo 117°. - Información mínima a consignar en las declaraciones juradas informativas reporte local, reporte maestro y reporte país por país
	h) Fuentes de Interpretación	<ul style="list-style-type: none"> • Directrices de Precios de Transferencia de la OCDE para Empresas Multinacionales y Administraciones Tributarias 2010 • Está pendiente la LIR que se adecue a las Directrices de la OCDE publicadas en julio 2017
	i) Servicios	Está pendiente su reglamentación

1. Problema de investigación

1.1 Descripción de la Realidad Problemática

a) Reseña histórica

En el Perú, para adecuarse a las nuevas directrices de la OCDE se emitió el D. Leg. No. 312 y su reglamento D.S. No. 333-2017-EF, el 18 de enero de 2018 la SUNAT publicó R.S. No. 014-2018/SUNAT que aprueba las normas para la presentación de la DJ Informativa Reporte Local (FV No. 3560), donde se establece el nuevo contenido y documentación del Estudio de PT y que en el mes de abril de 2018 se debe presentar el Reporte Local del año 2016.

Dado que los contribuyentes obligados a presentar el Reporte Local 2017, se deben de adecuar a los nuevos requisitos de la documentación que respalda el Estudio Técnico de los Precios de Transferencia (ETPT), se sugiere a la Administración Tributaria que debe ampliar el plazo para la presentación del Reporte Local del año 2016 para el mes de abril de 2018, y para el Reporte Local 2017 se deberá presentar en junio de 2018.

b) Necesidad de la investigación

INVERSIONES AREQUIPA S.A.C. fue establecida en el Perú desde el 16-04-1994, tiene como domicilio fiscal CAL. LOS DURAZNOS 520 P LIMA - Lima – San Juan De Lurigancho con capital social de accionistas nacionales.

El objeto social de la compañía es en general la prestación de servicios inmobiliarios y otras actividades empresariales y en particular las comprendidas en **6820 Actividades inmobiliarias a cambio de una retribución o por contratar.**

OPERACIONES COMPRENDIDAS DENTRO DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Las operaciones sujetas al Estudio Técnico de Precios de Transferencia y que deben ser reclasificadas para ser informadas en la Declaración Jurada Informativa 3560 para el año 2017 son las siguientes:

Tabla 1. Tipos de transacciones establecidos por la SUNAT

Código	Tipo de transacción	Signo	Código	Tipo de transacción	Signo
1	Ventas de productos terminados. Ingresos Netos.	I	25	Consultorías. Egresos.	E
2	Ventas de productos en proceso. Ingresos Netos.	I	26	Arrendamientos y sub-arrendamientos. Egresos.	E
3	Ventas de materias primas y/o suministros diversos	I	102	ALQUILER DE AERONAVES	E
4	Venta de mercaderías. Ingresos Netos.	I	27	Publicidad. Egresos.	E
5	Servicio de maquila. Ingresos Netos.	I	28	Servicio de maquila. Egresos.	E
6	Servicios administrativos. Ingresos Netos.	I	29	Servicios administrativos. Egresos.	E
7	Servicios de Consultoría. Ingresos Netos.	I	30	Servicios financieros. Egresos.	E
8	Seguros y reaseguros. Ingresos Netos.	I	31	Otros servicios. Egresos.	E
9	Comisiones. Ingresos Netos.	I	118	SERVICIOS DIGITALES PRESTADOS A TRAVÉS DE INTERNET	E
10	Regalías. Ingresos Netos.	I	32	Comisiones. Egresos.	E
11	Asistencia Técnica. Ingresos Netos.	I	116	INTERESES CRÉDITOS EXTERNOS	E
12	Intereses por Préstamos. Ingresos Netos.	I	34	Intereses créditos internos. Egresos.	E
13	Intereses Diversos. Ingresos Netos.	I	117	INTERESES EMPRESAS BANCARIAS Y FINANCIERAS	E
14	Arrendamiento y/o Subarrendamiento. Ingresos Netos	I	33	Intereses Otros. Egresos.	E
15	Publicidad. Ingresos Netos.	I	35	Primas por seguros y reaseguros con residentes.	E
16	Enajenación de acciones. Ingresos Netos.	I	101	ACTIVIDADES DE SEGUROS	E

Código	Tipo de transacción	Signo	Código	Tipo de transacción	Signo
17	Ventas de Activos Fijos. Ingresos Netos.	I	36	Compra de acciones. Egresos.	E
18	Otros Ingresos Netos.	I	37	Otros costos y/o gastos. Egresos.	E
39	Servicios Financieros. Ingresos Netos.	I	106	FLETAMIENTO O TRANSPORTE MARÍTIMO	E
40	Otros Servicios. Ingresos Netos.	I	108	DISTRIBUCIÓN PELÍCULAS DE CINE Y SIMILARES	E
42	Venta de otros Intangibles. Ingresos Netos.	I	105	TRANSPORTES AÉREO	E
19	Compra de materias primas y/o suministros diversos	E	112	SOBREESTADÍA CONTENEDORES	E
20	Compra de mercaderías. Egresos.	E	104	SERVICIO DE TELECOMUNICACIONES ENTRE LA REPUBLICA Y EL EXTRANJERO	E
21	Compra de activos fijos. Egresos.	E	103	ALQUILER DE NAVES	E
70	Compra de productos terminados. Egresos	E	107	SUMINISTRO DE NOTICIAS Y MATERIAL GRAFICO	E
71	Compra de productos en proceso. Egresos.	E	111	SUMINISTRO DE CONTENEDORES DE TRANSPORTE	E
72	Compra de otros intangibles. Egresos.	E	131	PERSONA NATURAL - RENTA DE SEGUNDA CATEGORÍA	E
115	REGALÍAS	E	130	PERSONA NATURAL - RENTA DE PRIMERA CATEGORÍA	E
113	CESIÓN DE DERECHOS DE RETRANSMISIÓN TELEVISIVA	E	138	ESP. VIVO PARTICIPACIÓN PRINCIPAL DE ART. INT. Y EJEC. NO DOMICILIADO	E
136	ASISTENCIA TÉCNICA CON CERTIFICADO	E	137	RTAS. DE ARTISTAS INT. Y EJEC. POR ESPECT. EN VIVO REALIZ. EN EL PAÍS	E
119	ASISTENCIA TÉCNICA SIN CERTIFICADO	E			

Fuente: Tipos de Transacciones según SUNAT

c) Importancia de la investigación

Los precios de transferencia para las empresas multinacionales representan una importante oportunidad de planificación fiscal internacional y riesgo para muchas empresas multinacionales. Con un aumento global en el volumen y la complejidad de las transacciones entre partes relacionadas y con los países que buscan aumentar los ingresos fiscales, las autoridades fiscales de todo el mundo aumentaron su escrutinio de los PT. La OCDE ha indicado que "en una economía global donde las empresas multinacionales desempeñan un papel destacado; los gobiernos deben garantizar que las empresas multinacionales no trasladen

artificialmente las ganancias imponibles de su jurisdicción; los ingresos imponibles reportadas por las empresas multinacionales deberían reflejar la actividad económica emprendidos en los países en que operan."

Ahora las empresas multinacionales están encontrando un aumento en el número de auditorías fiscales relacionadas con la fijación de PT y ajustes tributarios. Esto ha llevado a la fijación de PT a la vanguardia de la atención de las empresas multinacionales.

Las empresas multinacionales suelen tener problemas cuando no pueden tomar los impuestos y los precios de transferencia en cuenta en la reestructuración de sus cadenas de suministro. Por ejemplo:

- Una iniciativa de cadena de suministro de varios países puede someter a la empresa a una alta tasa impositiva efectiva global cuando se localizan importantes funciones en altas jurisdicciones fiscales.
- También, algunas empresas multinacionales están participando en la planificación de impuestos que no está bien alineada con sus cadenas de suministro.

Estos a menudo resultan en estructuras fiscales que no son sostenibles como las autoridades fiscales pueden impugnar una estructura tributaria que carece de la finalidad comercial de una iniciativa de la cadena de suministro o la sustancia (por ejemplo, funciones importantes que demuestran la capacidad de una entidad para gestionar los riesgos importantes en la cadena de suministro).

Tabla 2. Análisis Horizontal de los EEEF de Inversiones Arequipa S.A.C.

INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2017
Expresado en Soles

ACTIVO	2017	%	PASIVO Y PATRIMONIO	2017	%
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,638,990	4.46%	Trib y apor sis pen y salud p pagar	1,515,798	2.56%
Otros activos financieros	0		Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	6,289,141	
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	35,659,160		Cuentas por pagar comerciales	898,361	1.52%
Cuentas por cobrar comerciales	11,900,318	20.11%	Otras cuentas por pagar	5,049,592	8.53%
Otras cuentas por cobrar	23,658,293	39.98%	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	314,164	0.53%
Cuentas por cobrar a empresas afiliadas	0	0.00%	Ingresos diferidos	0	0.00%
Anticipos	100,549	0.17%	Provisión por Beneficios a los empleados	27,024	0.05%
Existencias	0	0.00%	Total pasivos corrientes	7,804,939	
Activos por impuesto a las ganancias	0	0.00%			
Otros activos no financieros	0	0.00%	Pasivos no corrientes		
Total activo corriente	38,298,150		Obligaciones financieras	17,225,033	29.11%
			Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	543,335	
Activos no corrientes			Cuentas por pagar a relacionadas	0	0.00%
Inversiones mobiliarias	3,060,386	5.17%	Otras cuentas por pagar	0	0.00%
Inversiones inmobiliarias	25,502,833	43.10%	Ingresos diferidos	0	0.00%
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	0	0.00%	Pasivos por impuestos diferidos	543,335	0.92%
Cuentas por cobrar a empresas afiliadas		0.00%	Total pasivos corrientes	17,768,368	
Otras cuentas por cobrar		0.00%	Total pasivos	25,573,307	
Propiedades, Planta y Equipo (neto)	-7,858,019	-13.28%			
Activos intangibles distintos de la plusvalía	4,485	0.01%	<u>PATRIMONIO</u>		
Activos por impuestos diferidos	170,205	0.29%	Capital Emitido	3,480,487	5.88%
Total activos no corrientes	20,879,890		Reserva Legal	310,605	0.52%
			Resultados Acumulados	29,813,641	50.38%
			Total Patrimonio	33,604,733	
TOTAL DE ACTIVOS	59,178,040	100%	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	59,178,040	100%

Tabla 3. Análisis Vertical del Estado de Resultados de Inversiones Arequipa S.A.C.

INVERSIONES AREQUIPA S.A.C. ESTADO DE RESULTADOS Al 31 de diciembre del 2017 Expresado en Soles	
Ventas netas	9,905,610
Costo de ventas de mercaderías	-2,729,052
Utilidad bruta	7,176,558
Gastos operativos:	
Gastos de venta	0
Gastos de administración	-16,521,020
Otros ingresos operativos	
Otros gastos operativos	-16,521,020
Utilidad de operación	-9,344,462
Otros ingresos gravados	1,340
Ingresos financieros	2,090,653
Gastos financieros	-4,390,204
Diferencia de cambio	545,820
Enajenación de valores y bienes del activo fijo	18,716,130
Utilidad antes de impuesto a la renta	16,963,739
Impuesto a la renta corriente	7,619,277
Impuesto a la renta diferido	-2,052,776
Utilidad neta del año	5,566,501

Tabla 4. Tabla de Indicadores Financieros de Inversiones Arequipa S.A.C.

INDICADORES FINANCIEROS PARA MEDIR LA CAPACIDAD FINANCIERA		
ÍNDICE DE LIQUIDEZ:		Resultado
IL = Activo Corriente / Pasivo Corriente (= ó > a 2)		
<u>Activo Corriente</u>	<u>38,298,150</u>	4.91
Pasivo Corriente	7,804,939	
ÍNDICE DE ENDEUDAMIENTO		
(Pasivo Total / Patrimonio) x 100 (= ó < al 50%)		
<u>Pasivo total</u>	<u>25,573,307</u>	0.76
Patrimonio	33,604,733	
RAZÓN DE COBERTURA DE INTERESES		
RCI = Utilidad Operacional / Gastos de Interés (= ó > a 3)		
<u>Utilidad Operacional</u>	<u>-9,344,462</u>	-2.43
Gastos de Interés	3,844,384	

Nota: Debido a que durante el año sus ingresos devengados han sido S/ 11,997,603 el cual sobre pasa el límite de las 2,300 UIT (S/ 9,315,000) la empresa está obligada a presentar el Reporte Local 2017.

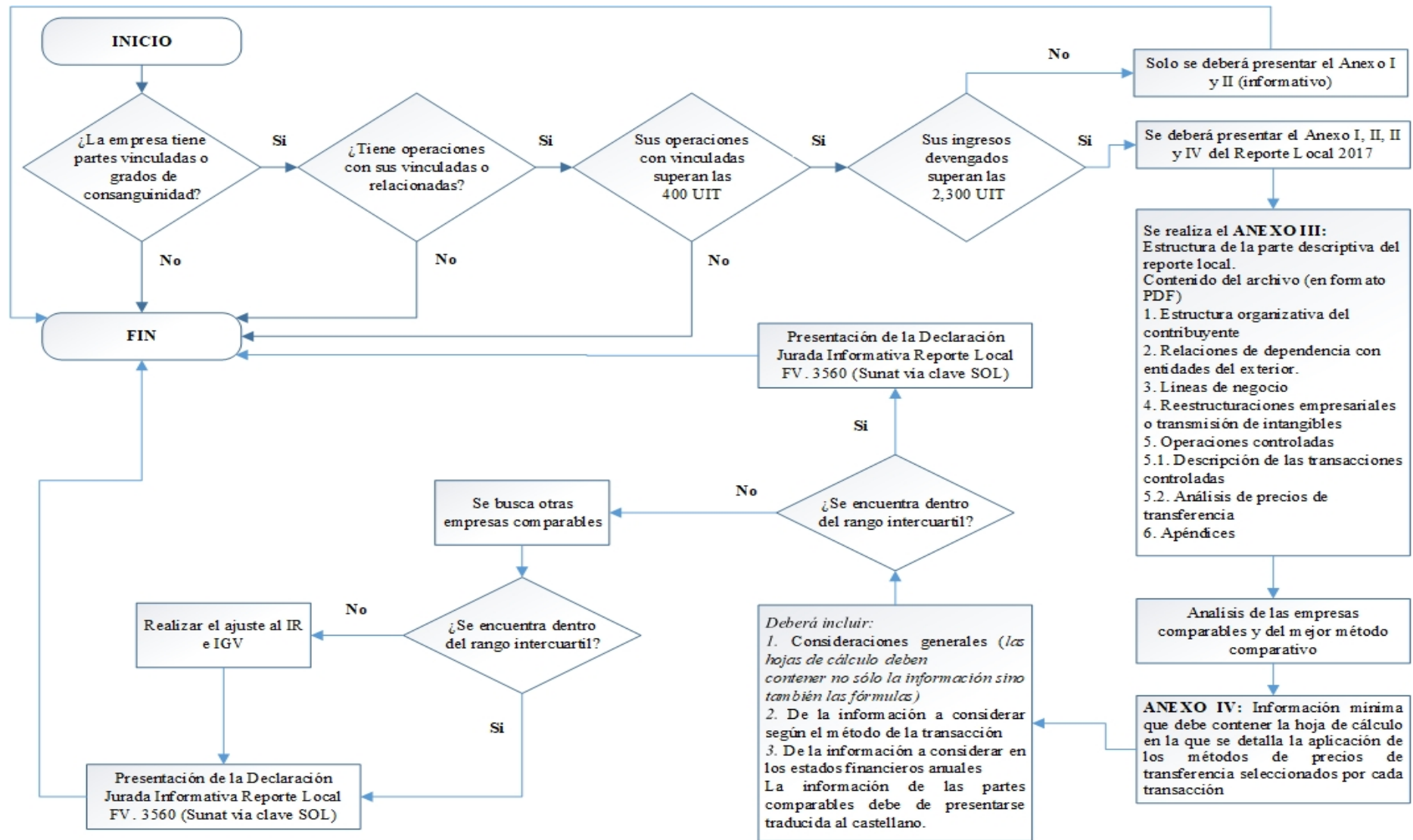
d) Estructura de la investigación

Tabla 5. Estructura de la investigación – Contribuyentes obligados a presentar Reporte Local 2017

CONTRIBUYENTES OBLIGADOS A PRESENTAR DECLARACIÓN JURADA REPORTE LOCAL DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA EJERCICIO 2017			
SUS INGRESOS DEVENGADOS HAYAN SUPERADO LAS 2,300 UIT (Año 2017 S/ 9,315,000)	Contribuyentes que hubieran realizado transacciones dentro del ámbito de aplicación de las normas de PT por montos superiores a 100 UIT (S/ 405,000) y menor a 400 UIT (S/ 1,620,000)	ANEXO I INFORMACIÓN DE REGISTRO EN EL REPORTE LOCAL – TRAMO I	Contenido en DECLARACIÓN JURADA F. VIRTUAL 3560 <ul style="list-style-type: none"> Registro del informado (parte vinculada) Datos de la transacción Datos de los terceros involucrados en la transacción No se requiere contar con Estudio Técnico de Precios de Transferencia
	Contribuyentes que hubieran realizado transacciones dentro del ámbito de aplicación de las normas de PT por montos superiores a 400 UIT (S/ 1,620,000) Existe la obligación de presentar información de los anexos II, III y IV, por las transacciones de venta de bienes dentro del ámbito de PT, sea cual fuere el monto e incluso si este fuera menor a 100 UIT, cuando tales transacciones cuyo valor de mercado sea inferior al costo computable.	ANEXO II INFORMACIÓN DE REGISTRO EN EL REPORTE LOCAL – TRAMO II	Contenido DECLARACIÓN JURADA F. VIRTUAL 3560: <ul style="list-style-type: none"> Registro del informado (parte vinculada) Datos de las transacciones Datos de los terceros involucrados en las transacciones
		ANEXO III ESTRUCTURA DE LA PARTE DESCRIPTIVA DEL REPORTE LOCAL (Este es el nuevo formato del respaldo del cálculo de precios y y del Estudio Técnico de Precios de Transferencia)	Contenido del archivo (en formato PDF) <ol style="list-style-type: none"> Estructura organizativa del contribuyente Relaciones de dependencia con entidades del exterior. Líneas de negocio Reestructuraciones empresariales o transmisión de intangibles Operaciones controladas <ol style="list-style-type: none"> Descripción de las transacciones controladas Análisis de precios de transferencia Apéndices
		ANEXO IV INFORMACIÓN MÍNIMA QUE DEBE CONTENER LA HOJA DE CÁLCULO EN LA QUE SE DETALLA LA APLICACIÓN DE LOS MÉTODOS DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA SELECCIONADOS POR CADA TRANSACCIÓN	<ol style="list-style-type: none"> Consideraciones generales (las hojas de cálculo -Excel, deben contener no sólo la información sino también las fórmulas) De la información a considerar según el método de las transacciones De la información a considerar en los EEEF anuales <p>La información de las partes comparables debe de presentarse traducida al castellano.</p>

- $UIT\ 2017 = S/ 4,050$
- Será exigible en el Reporte Local del ejercicio 2017 la Información relativa al test de beneficio, el valor de la contraprestación y, de ser el caso, las razones por las que los servicios recibidos no califican como de bajo valor añadido.
- Para el año 2017, se debe sustentar los costos de los servicios intra-grupo. Si califican de bajo valor añadido sólo debe agregarse un 5% de utilidad de ganancia sobre los costos.

Figura 1. Diagrama de Flujo - Elaboración del ETPT - Reporte Local 2017



1.2. Planteamiento del problema

Para los fines del presente estudio, nos limitaremos a mencionar las empresas en el país con las cuales **INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.** presenta vinculación económica de acuerdo al Artículo 24° del Reglamento de la LIR y sus modificatorias, y con quienes hayan realizado transacciones u operaciones con intercompañías durante el periodo fiscal 2017.

1.2.1. Problema general

¿Por qué la empresa **INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.** está obligada a presentar un Reporte Local 2017?

1.2.2. Problemas específicos

- ¿Qué pasaría si no presenta el Reporte Local 2017 en la fecha establecida por SUNAT?
- ¿Cuáles serían las consecuencias de no presentar un Reporte Local, sabiendo que tiene operaciones con empresas vinculadas o relacionadas?

1.2.3. Objetivo general

Elaborar el ETPT – Reporte Local 2017, con los respectivos requisitos solicitados por el ente de SUNAT, ya las operaciones con vinculadas influyen en la rentabilidad en la empresa **Inversiones Arequipa S.A.C.**, ubicada en el distrito de San Juan de Lurigancho - Lima, año 2017.

1.2.4. Objetivos específicos

- 1) Elaboración del Reporte Local 2017 de la empresa Inversiones Arequipa S.A.C.
Porque se encuentra obligada a la presentación debido al monto de las transacciones con sus vinculadas.
- 2) Presentación del Reporte Local 2017 en la fecha establecida por SUNAT, ya que la no presentación incidirá en una multa para la empresa (0.6% Ingresos Netos).

1.3. Casuística

La empresa **INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.**, durante el 2017 ha realizado las siguientes transacciones con sus partes vinculadas, por ello es necesario el estudio de precios de transferencia, para poder determinar si las operaciones de la empresa está dentro del rango intercuartil con otras empresas comparables (del mismo rubro económico) según el método seleccionado, en cuanto las operaciones de préstamos entre vinculadas, estos préstamos deben de estar la tasa de acuerdo a valor de mercado; caso contrario debería realizarse los ajustes correspondientes al periodo en la Declaración Jurada Anual PDT 706 del 2017.

Figura 2. Empresas Vinculadas a Inversiones Arequipa S.A.C.

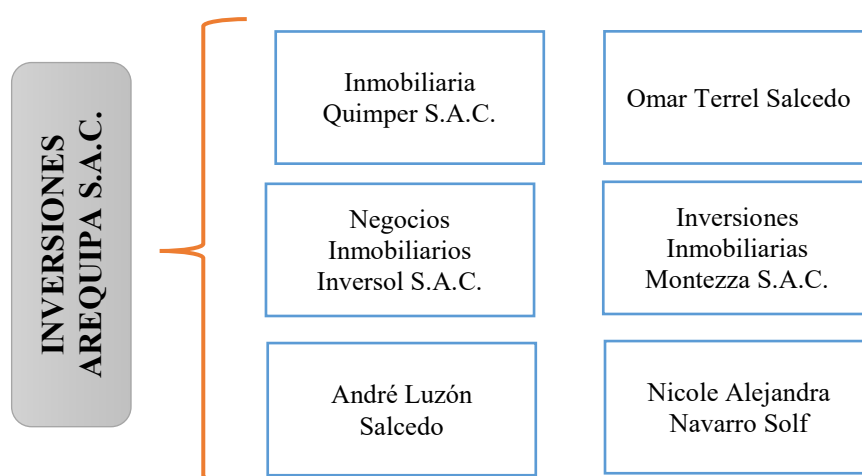


Tabla 6. Total de Operaciones realizadas con sus vinculadas durante el 2017

Número de transferencia	Nombre de la Empresa Vinculada	Monto Dólares	Monto Soles
001	INMOBILIARIA QUIMPER S.A.C	8,814	41,268
	INGRESOS por Alquiler ME	8,814	28,756
	GASTOS Servicio Alquiler de Equipos Nextel		12,512
002	NEGOCIOS INMOBILIARIOS INVERSOL S.A.C.	65,517	213,221
	INGRESOS por Intereses de Préstamos Otorgados ME	56,704	184,456
	INGRESOS por Alquiler ME	8,814	28,765
003	INVERSIONES INMOBILIARIAS MONTEZZA SAC	8,136	26,536
	INGRESOS por Alquiler ME	8,136	26,536
004	OMAR TERREL SALCEDO	2,091,642	6,789,121
	INGRESOS por Venta de Inmueble	1,750,000	5,677,000
	INGRESOS por Intereses Presuntos de Ft 008-0005734	37,725	122,606
	GASTOS por Arrendamiento ME	240,000	781,380
	GASTOS por Comisión de Garantía ME	63,917	208,134
005	ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	2,117,288	6,872,790
	INGRESOS por Venta de Inmueble	1,750,000	5,677,000
	INGRESOS por Interés de Ft 008-0005735	7,100	23,074
	GASTOS por Arrendamiento ME	240,000	781,380
	GASTOS por Intereses de Préstamos recibidos ME	56,272	183,202
	GASTOS por Comisión de Garantía ME	63,917	208,134
006	NICOLE ALEJANDRA NAVARRO SOLF	16,837	54,816
	GASTOS por Intereses de Préstamos recibidos ME	16,837	54,816
TOTAL		4,308,233	13,997,752

Fuente: Inversiones Arequipa S.A.C.

Se debe determinar el tipo de operaciones realizadas con sus vinculadas y accionistas, según el formato del cuadro que da SUNAT.

Tabla 7. Tipos de transacciones según SUNAT

Código	Tipo de transacción	Signo	Código	Tipo de transacción	Signo
1	Ventas de productos terminados. Ingresos Netos.	I	25	Consultorías. Egresos.	E
2	Ventas de productos en proceso. Ingresos Netos.	I	26	Arrendamientos y sub-arrendamientos. Egresos.	E
3	Ventas de materias primas y/o suministros diversos	I	102	ALQUILER DE AERONAVES	E
4	Venta de mercaderías. Ingresos Netos.	I	27	Publicidad. Egresos.	E
5	Servicio de maquila. Ingresos Netos.	I	28	Servicio de maquila. Egresos.	E

Código	Tipo de transacción	Signo	Código	Tipo de transacción	Signo
6	Servicios administrativos. Ingresos Netos.	I	29	Servicios administrativos. Egresos.	E
7	Servicios de Consultoría. Ingresos Netos.	I	30	Servicios financieros. Egresos.	E
8	Seguros y reaseguros. Ingresos Netos.	I	31	Otros servicios. Egresos.	E
9	Comisiones. Ingresos Netos.	I	118	SERVICIOS DIGITALES PRESTADOS A TRAVÉS DE INTERNET	E
10	Regalías. Ingresos Netos.	I	32	Comisiones. Egresos.	E
11	Asistencia Técnica. Ingresos Netos.	I	116	INTERESES CRÉDITOS EXTERNOS	E
12	Intereses por Préstamos. Ingresos Netos.	I	34	Intereses créditos internos. Egresos.	E
13	Intereses Diversos. Ingresos Netos.	I	117	INTERESES EMPRESAS BANCARIAS Y FINANCIERAS	E
14	Arrendamiento y/o Subarrendamiento. Ingresos Netos	I	33	Intereses Otros. Egresos.	E
15	Publicidad. Ingresos Netos.	I	35	Primas por seguros y reaseguros con residentes.	E
16	Enajenación de acciones. Ingresos Netos.	I	101	ACTIVIDADES DE SEGUROS	E
17	Ventas de Activos Fijos. Ingresos Netos.	I	36	Compra de acciones. Egresos.	E
18	Otros Ingresos Netos.	I	37	Otros costos y/o gastos. Egresos.	E
39	Servicios Financieros. Ingresos Netos.	I	106	FLETAMIENTO O TRANSPORTE MARÍTIMO	E
40	Otros Servicios. Ingresos Netos.	I	108	DISTRIBUCIÓN PELÍCULAS DE CINE Y SIMILARES	E
42	Venta de otros Intangibles. Ingresos Netos.	I	105	TRANSPORTES AÉREO	E
19	Compra de materias primas y/o suministros diversos	E	112	SOBREESTADÍA CONTENEDORES	E
20	Compra de mercaderías. Egresos.	E	104	SERVICIO DE TELECOMUNICACIONES ENTRE LA REPUBLICA Y EL EXTRANJERO	E

Código	Tipo de transacción	Signo	Código	Tipo de transacción	Signo
21	Compra de activos fijos. Egresos.	E	103	ALQUILER DE NAVES	E
70	Compra de productos terminados. Egresos	E	107	SUMINISTRO DE NOTICIAS Y MATERIAL GRAFICO	E
71	Compra de productos en proceso. Egresos.	E	111	SUMINISTRO DE CONTENEDORES DE TRANSPORTE	E
72	Compra de otros intangibles. Egresos.	E	131	PERSONA NATURAL - RENTA DE SEGUNDA CATEGORÍA	E
115	REGALÍAS	E	130	PERSONA NATURAL - RENTA DE PRIMERA CATEGORÍA	E
113	CESIÓN DE DERECHOS DE RETRANSMISIÓN TELEVISIVA	E	138	ESP. VIVO PARTICIPACIÓN PRINCIPAL DE ART. INT. Y EJEC. NO DOMICILIADO	E
136	ASISTENCIA TÉCNICA CON CERTIFICADO	E	137	RTAS. DE ARTISTAS INT. Y EJEC. POR ESPECT. EN VIVO REALIZ. EN EL PAÍS	E
119	ASISTENCIA TÉCNICA SIN CERTIFICADO	E			

Fuente: Inversiones Arequipa S.A.C.

Se debe definir el número de transacción, el código de transacción y la descripción general de transacciones, según el formato del punto **5.2. del ANEXO III: ESTRUCTURA DE LA PARTE DESCRIPTIVA DEL REPORTE LOCAL 2017**, las operaciones sujetas a estudio deben sobrepasar las 2.5 UIT.

NumTrans	Código de Trans	Descrip. Gral. Trans

1. Elección del Mejor Método

Descripción del mejor método según lo conocido en la LIR y su Reglamento y un análisis de las hipótesis sustanciales examinadas para la aplicación de la nueva metodología de PT,

las que serían realizadas teniendo en consideración el entorno financiero y comercial de la transacción.

2. Empresa Bajo Prueba

Identificar la empresa selecta como analizada (o empresa bajo prueba) con una explicación del motivo de su elección. (Solamente se emplea a los métodos Costo Incrementado, Precio de Reventa y Margen Neto Transaccional)

3. Análisis de Información Plurianual

Realizar un estudio de información plurianual para la “empresa bajo prueba”, se debe respaldar técnicamente el ejercicio del contribuyente y el sector o rubro definido en el que se realiza la operación.

Como se trata de propositos que continúan más de un periodo y se cree que debe analizarse más de un periodo de la “empresa bajo prueba”, esto debe ser técnicamente amparado.

4. Uso de Comparables

Presentar una lista de empresas comparables (internas o externas). Deberá exponer los siguientes datos:

Descripción:

- Indicadores financieros de las empresas (Ratios). Entre otros, la Utilidad Operativa (UO) sobre ventas (MO - Margen Operativo), o UO sobre costo de ventas y gastos operativos (CAN - Costo Adicionado Neto), o UO sobre activos (UOTA) o sobre activos fijos (UOAF).
- Realizar una breve resumen de la metodología de búsqueda de empresas comparables y fuentes de las que procede los EEFF, la cual tendrá que ser pública.
- Realizar un resumen de los indicadores económicos que validen la oportunidad de realizar ajustes para perfeccionar la comparabilidad de las transacciones u operaciones, indicando si estas fueron aplicados sobre la parte analizada o sobre las compañías

comparables, si pertenecen a los rasgos propios de las transacciones y/o a las funciones, activos o riesgos tomados por las partes. Amparar con informes técnicos del sector o rubro, reportes financieros, jurisprudencia internacional, auditorias u otros.
5. Cumplimiento del Principio de Plena Competencia, razones por las que se concluye que el precio de las operaciones se atiene al principio de plena competencia conforme al método de precios de transferencia elegido
<p>(Explicar, en virtud a la aplicación de la nueva metodología, cómo se llega a concluir que se cumple con el principio de plena competencia o “Arm's Length”, considerar los distintivos de las transacciones, el análisis funcional, las empresas comparables designadas, así como el cálculo del rango de mercado según el método aplicado.</p> <p>En caso el contribuyente llegara a la conclusión de que no cumple con el principio de plena competencia o “Arm's Length”, deberá indicarlo, indicando si fuese forzoso o no ajustar la base imponible declarada. En este último caso, sustentar las causas).</p>
6. Información Financiera Resumida
<p>Realizar un resumen de los EEFF del contribuyente, empleada en la aplicación de la metodología de PT de la transacción específica.</p> <p>Los EEFF segmentados, deberán estar expresados en la moneda de registro, a nivel de margen operativo.</p> <p>También se deberá considerar, las cuentas por cobrar, cuentas por pagar e inventarios relacionados exclusivamente a la transacción explicando los criterios aplicados para la segmentación de estas acreencias, obligaciones y/o activos respectivamente.</p>

Fuente: SUNAT – Precios de Transferencia – Reporte Local 2017

Como se observa en la Tabla 8, el total de las operaciones realizadas por **INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.** con sus demás vinculadas o relacionadas durante el año 2017 fue un total de \$ 4,308,233 y S/ 13,997,752.

Tabla 8. Resumen de operaciones realizadas con INVERSIONES AREQUIPA S.A.C. en 2017

Nombre de la Empresa Vinculada	Monto Dólares	Monto Soles
INMOBILIARIA QUIMPER S.A.C	8,814	41,268
NEGOCIOS INMOBILIARIOS INVERSOL S.A.C.	65,517	213,221
INVERSIONES INMOBILIARIAS MONTEZZA SAC	8,136	26,536
OMAR TERREL SALCEDO	2,091,642	6,789,121
ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	2,117,288	6,872,790
NICOLE ALEJANDRA NAVARRO SOLF	16,837	54,816
TOTAL	4,308,233	13,997,752

Fuente: Inversiones Arequipa S.A.C.

Figura 3. Transacciones de Inversiones Arequipa S.A.C. con sus Vinculadas

TRANSACCIONES DE INVERSIONES AREQUIPA S.A.C. CON SUS VINCULADAS							
Num Trans	Código	Tipo de transacción	Signo	Nombre de Vinculada	Estado de Residencia	Importe Valor de Venta en \$	Importe Valor de Venta en S/
1	14	Arrendamiento y/o Subarrendamiento. Ingresos Netos	I	INMOBILIARIA QUIMPER S.A.C.	PERU	8,814	28,756
2	14	Arrendamiento y/o Subarrendamiento. Ingresos Netos	I	NEGOCIOS INMOBILIARIOS INVERSOL SAC	PERU	8,814	28,765
3	12	Intereses por Préstamos. Ingresos Netos.	I	NEGOCIOS INMOBILIARIOS INVERSOL SAC	PERU	3,036	9,899
4	12	Intereses por Préstamos. Ingresos Netos.	I	NEGOCIOS INMOBILIARIOS INVERSOL SAC	PERU	7,067	23,016
5	12	Intereses por Préstamos. Ingresos Netos.	I	NEGOCIOS INMOBILIARIOS INVERSOL SAC	PERU	12,025	39,114
6	12	Intereses por Préstamos. Ingresos Netos.	I	NEGOCIOS INMOBILIARIOS INVERSOL SAC	PERU	6,815	22,159
7	12	Intereses por Préstamos. Ingresos Netos.	I	NEGOCIOS INMOBILIARIOS INVERSOL SAC	PERU	7,250	23,573
8	12	Intereses por Préstamos. Ingresos Netos.	I	NEGOCIOS INMOBILIARIOS INVERSOL SAC	PERU	1,490	4,851
9	12	Intereses por Préstamos. Ingresos Netos.	I	NEGOCIOS INMOBILIARIOS INVERSOL SAC	PERU	6,670	21,688
10	12	Intereses por Préstamos. Ingresos Netos.	I	NEGOCIOS INMOBILIARIOS INVERSOL SAC	PERU	12,350	40,156
11	14	Arrendamiento y/o Subarrendamiento. Ingresos Netos	I	INVERSIONES INMOBILIARIAS MONTEZZA SAC	PERU	8,136	26,536
12	26	Arrendamientos y sub-arrendamientos. Egresos.	E	INMOBILIARIA QUIMPER S.A.C.	PERU		12,512
13	4	Venta de mercaderías. Ingresos Netos.	I	OMAR TERREL SALCEDO	PERU	1,750,000	5,677,000
14	13	Intereses Diversos. Ingresos Netos.	I	OMAR TERREL SALCEDO	PERU	37,725	122,606
15	26	Arrendamientos y sub-arrendamientos. Egresos.	E	OMAR TERREL SALCEDO	PERU	240,000	781,380
16	26	Arrendamientos y sub-arrendamientos. Egresos.	E	ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	PERU	240,000	781,380
17	4	Venta de mercaderías. Ingresos Netos.	I	ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	PERU	1,750,000	5,677,000
18	13	Intereses Diversos. Ingresos Netos.	I	ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	PERU	7,100	23,074
19	32	Comisiones. Egresos.	E	OMAR TERREL SALCEDO	PERU	63,917	208,134
20	34	Intereses créditos internos. Egresos.	E	ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	PERU	1,303	4,244
21	34	Intereses créditos internos. Egresos.	E	ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	PERU	166	541
22	34	Intereses créditos internos. Egresos.	E	ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	PERU	10,469	34,084
23	34	Intereses créditos internos. Egresos.	E	ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	PERU	2,109	6,868
24	34	Intereses créditos internos. Egresos.	E	ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	PERU	11,277	36,715
25	34	Intereses créditos internos. Egresos.	E	ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	PERU	7,018	22,849
26	34	Intereses créditos internos. Egresos.	E	ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	PERU	3,814	12,416
27	34	Intereses créditos internos. Egresos.	E	ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	PERU	6,803	22,148
28	34	Intereses créditos internos. Egresos.	E	ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	PERU	6,409	20,866
29	34	Intereses créditos internos. Egresos.	E	ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	PERU	4,664	15,185
30	34	Intereses créditos internos. Egresos.	E	ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	PERU	1,656	5,388
31	34	Intereses créditos internos. Egresos.	E	ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	PERU	583	1,898
32	32	Comisiones. Egresos.	E	ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	PERU	63,917	208,134
33	34	Intereses créditos internos. Egresos.	E	NICOLE ALEJANDRA NAVARRO SOLF	PERU	3,814	12,416
34	34	Intereses créditos internos. Egresos.	E	NICOLE ALEJANDRA NAVARRO SOLF	PERU	6,803	22,148
35	34	Intereses créditos internos. Egresos.	E	NICOLE ALEJANDRA NAVARRO SOLF	PERU	6,221	20,252
TOTAL =						4,308,233	13,997,752

Durante el 2017, **INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.** ha realizado las siguientes transacciones con sus vinculadas o relacionadas, según la normativa establecida por SUNAT, estas a la vez de pasar el monto establecido (2.5 UIT) para que esten sujetas al ETPT (Método comparativo) y a la vez presentarlo dentro del cronograma de fecha establecido por SUNAT (para el periodo 2017, el plazo a presentar es junio 2018).

1.3.1. PARTES RELACIONADAS

Para los fines del presente estudio, nos limitaremos a mencionar las empresas en el país con las cuales **INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.** presenta vinculación económica de acuerdo al Artículo 24° del Reglamento de la LIR y sus modificatorias, y con quienes hayan realizado transacciones intercompañía durante el ejercicio fiscal 2017.

1. INMOBILIARIA QUIMPER S.A.C. (001)

INMOBILIARIA QUIMPER S.A.C. es una compañía establecida en Perú; con RUC **20456080671**, su actividad principal es la CIIU **6820 Actividades inmobiliarias a cambio de una retribución o por contratar** y permanece en el mercado inmobiliario desde el 01/12/1994. Así como la de comprar, vender toda clase de efectos y/o bienes muebles e inmuebles.

Durante el año 2017, **INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.** realizó las siguientes operaciones intercompañía con **LA INMOBILIARIA QUIMPER S.A.C.**

Tabla 9. Operaciones con su vinculada Inmobiliaria Quimper S.A.C.

Num Trans	Código	Tipo de transacción	Signo	Nombre de Vinculada	Estado de Residencia	Importe Valor de Venta en \$	Importe Valor de Venta en S/
1	14	Arrendamiento y/o Subarrendamiento. Ingresos Netos	I	La Quinta Feria S.A.C.	PERÚ	8,814	28,756
2	26	Arrendamientos y sub-arrendamientos. Egresos.	E	La Quinta Feria S.A.C.	PERÚ		12,512
TOTAL =						8,814	41,268

Fuente: Inversiones Arequipa S.A.C.

2. NEGOCIOS INMOBILIARIOS INVERSOL SAC (002)

NEGOCIOS INMOBILIARIOS INVERSOL S.A.C. es una compañía establecida en Perú; con RUC- **20456620640**, su actividad principal es según **CIU 6820 Actividades inmobiliarias realizadas a cambio de una retribución o por contratar**, y permanece en el mercado inmobiliario desde el año 2000. Así como la de comprar, vender toda clase de efectos y/o bienes muebles e inmuebles.

Durante el año 2017, **INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.** realizó las siguientes operaciones intercompañía con **NEGOCIOS INMOBILIARIOS INVERSOL S.A.C.**

Tabla 10. Operaciones con su vinculada Negocios Inmobiliarios Inversol S.A.C.

Num Trans	Código	Tipo de transacción	Signo	Nombre de Vinculada	Estado de Residencia	Importe Valor de Venta en \$	Importe Valor de Venta en S/
3	12	Intereses por Préstamos. Ingresos Netos.	I	Negocios Inmobiliarios Inversol S.A.C.	PERÚ	3,036	9,899
4	12	Intereses por Préstamos. Ingresos Netos.	I	Negocios Inmobiliarios Inversol S.A.C.	PERÚ	7,067	23,016
5	12	Intereses por Préstamos. Ingresos Netos.	I	Negocios Inmobiliarios Inversol S.A.C	PERÚ	12,025	39,114
6	12	Intereses por Préstamos. Ingresos Netos.	I	Negocios Inmobiliarios Inversol S.A.C	PERÚ	6,815	22,159

Num Trans	Código	Tipo de transacción	Signo	Nombre de Vinculada	Estado de Residencia	Importe Valor de Venta en \$	Importe Valor de Venta en S/
7	12	Intereses por Préstamos.	I	Negocios Inmobiliarios Inversol S.A.C.	PERÚ	7,250	23,573
8	12	Ingresos Netos. Intereses por Préstamos.	I	Negocios Inmobiliarios Inversol S.A.C.	PERÚ	1,490	4,851
9	12	Ingresos Netos. Intereses por Préstamos.	I	Negocios Inmobiliarios Inversol S.A.C.	PERÚ	6,670	21,688
10	12	Ingresos Netos. Intereses por Préstamos.	I	Negocios Inmobiliarios Inversol S.A.C.	PERÚ	12,350	40,156
11	14	Ingresos Netos. Arrendamiento y/o Subarrendamiento.	I	Negocios Inmobiliarios Inversol S.A.C.	PERÚ	8,814	28,765
TOTAL =						65,517	213,221

Fuente: Inversiones Arequipa S.A.C.

3. INVERSIONES INMOBILIARIAS MONTEZZA SAC (003)

INVERSIONES INMOBILIARIAS MONTEZZA SAC es una compañía establecida en Perú; con RUC-**20668039945**, su actividad principal es actividades empresariales y en particular las comprendidas en la **CIU 6820 - Actividades inmobiliarias realizadas a cambio de una retribución o por contratar** y la **CIU-9609 - Otras actividades de servicios personales NCP.**, y permanece en el mercado inmobiliario desde el 2005.

Durante el año 2017, **INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.** realizó las siguientes operaciones intercompañía con **INVERSIONES INMOBILIARIAS MONTEZZA SAC**

Tabla 11. Operaciones con su vinculada Inversiones Inmobiliarias Montezza S.A.C.

Num Trans	Código	Tipo de transacción	Signo	Nombre de Vinculada	Estado de Residencia	Importe Valor de Venta en \$	Importe Valor de Venta en S/
12	12	Intereses por Préstamos.	I	Inversiones Inmobiliarias Montezza S.A.C.	PERÚ	924	3,011
18	14	Ingresos Netos. Arrendamiento y/o Subarrendamiento.	I	Inversiones Inmobiliarias Montezza S.A.C.	PERÚ	8,136	26,536
TOTAL =						9,060	29,548

Fuente: Inversiones Arequipa S.A.C.

4. OMAR TERREL SALCEDO (004)

OMAR TERREL SALCEDO es una persona natural domiciliada en el Perú; con RUC 1008405090, su actividad principal es según CIIU 70109 Actividades inmobiliarias, y permanece en el mercado inmobiliario desde 1998. Tiene vinculación económica con **INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.** en calidad de accionista.

Durante el año 2017, **INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.** realizó las siguientes operaciones intercompañía con **OMAR TERREL SALCEDO**.

Tabla 12. Operaciones con su vinculada Omar Terrel Salcedo

Num Trans	Código	Tipo de transacción	Signo	Nombre de Vinculada	Estado de Residencia	Importe Valor de Venta en \$	Importe Valor de Venta en S/
13	4	Venta de mercaderías.	I	Omar Terrel Salcedo	PERÚ	1,750,000	5,677,000
14	13	Ingresos Netos.	I	Omar Terrel Salcedo	PERÚ	37,725	122,606
15	26	Intereses Diversos.	E	Omar Terrel Salcedo	PERÚ	240,000	781,380
16	32	Arrendamientos y sub-arrendamientos. Egresos.	E	Omar Terrel Salcedo	PERÚ	63,917	208,134
TOTAL =						2,091,081	6,789,121

Fuente: Inversiones Arequipa S.A.C.

5. ANDRÉ LUZÓN SALCEDO (005)

ANDRÉ LUZÓN SALCEDO es una persona natural domiciliada en el Perú; con RUC 10080204514, su actividad principal según CIIU 70109 Actividades Inmobiliarias, y permanece en el mercado inmobiliario desde 1993. Tiene vinculación económica con **INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.** en calidad de accionista.

Durante el año 2017, **INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.** realizó las siguientes operaciones intercompañía con **ANDRÉ LUZÓN SALCEDO**.

Tabla 13. Operaciones con su vinculada Andre Luzon Salcedo

Num Trans	Código	Tipo de transacción	Signo	Nombre de Vinculada	Estado de Residencia	Importe Valor de Venta en \$	Importe Valor de Venta en S/
17	4	Venta de mercaderías.	I	André Luzón Salcedo	PERÚ	1,750,000	5,677,000
18	13	Ingresos Netos.	I	André Luzón Salcedo	PERÚ	7,100	23,074
19	26	Intereses Diversos.	I	André Luzón Salcedo	PERÚ	240,000	781,380
20	34	Arrendamientos y sub-arrendamientos. Egresos.	E	André Luzón Salcedo	PERÚ	1,303	4,244
21	34	Intereses créditos internos. Egresos.	E	André Luzón Salcedo	PERÚ	166	541
22	34	Intereses créditos internos. Egresos.	E	André Luzón Salcedo	PERÚ	10,469	34,084
23	34	Intereses créditos internos. Egresos.	E	André Luzón Salcedo	PERÚ	2,109	6,868
24	34	Intereses créditos internos. Egresos.	E	André Luzón Salcedo	PERÚ	11,277	36,715
25	34	Intereses créditos internos. Egresos.	E	André Luzón Salcedo	PERÚ	7,018	22,849
26	34	Intereses créditos internos. Egresos.	E	André Luzón Salcedo	PERÚ	3,814	12,416
27	34	Intereses créditos internos. Egresos.	E	André Luzón Salcedo	PERÚ	6,803	22,148
28	34	Intereses créditos internos. Egresos.	E	André Luzón Salcedo	PERÚ	6,409	20,866
29	34	Intereses créditos internos. Egresos.	E	André Luzón Salcedo	PERÚ	4,664	15,185
30	34	Intereses créditos internos. Egresos.	E	André Luzón Salcedo	PERÚ	1,656	5,388
31	34	Intereses créditos internos. Egresos.	E	André Luzón Salcedo	PERÚ	583	1,898
32	32	Comisiones. Egresos.	E	André Luzón Salcedo	PERÚ	63,917	208,134
TOTAL =						2,117,288	6,872,790

Fuente: Inversiones Arequipa S.A.C.

6. NICOLE ALEJANDRA NAVARRO SOLF (006)

NICOLE ALEJANDRA NAVARRO SOLF es una persona natural domiciliada en el Perú; con RUC **10045859081**, su actividad principal es según CIIU 65994 Otros tipos de Intermediación Financiera y CIIU 6419 Otros tipos de Intermediación Monetaria, y permanece en el mercado inmobiliario desde 2005. Tiene vinculación económica con **INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.** según los criterios establecidos por el artículo 24 del de la LIR.

Durante el año 2017, **INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.** realizó las siguientes operaciones intercompañía con **NICOLE ALEJANDRA NAVARRO SOLF**.

Tabla 14. Operaciones con su vinculada Nicole Alejandra Navarro Solf

Num Trans	Código	Tipo de transacción	Signo	Nombre de Vinculada	Estado de Residencia	Importe Valor de Venta en \$	Importe Valor de Venta en S/
33	34	Intereses créditos internos. Egresos.	E	Nicole Alejandra Navarro Solf	PERÚ	3,814	12,416
34	34	Intereses créditos internos. Egresos.	E	Nicole Alejandra Navarro Solf	PERÚ	6,803	22,148
35	34	Intereses créditos internos. Egresos.	E	Nicole Alejandra Navarro Solf	PERÚ	6,221	20,252
TOTAL =						16,837	54,816

Fuente: Inversiones Arequipa S.A.C.

2. Marco Teórico

2.1. Antecedentes de la investigación

2.1.1. Antecedes internacionales

Como referencia de la aplicación del Reporte Local (Archivo local o Local File) internacionales tenemos a Colombia para el periodo 2016 decidió que con la aplicación del nuevo Proyecto BEPS en los precios de transferencia: Fase de implementación e impacto en Colombia Una vez presentado el lanzamiento oficial de los resultados del Proyecto BEPS, se da inicio a la etapa de implementación en la que Colombia como socio activo del proyecto está analizando las normas a implementar dentro de su política de alineación a estándares internacionales. En particular, frente a los nuevos planteamientos propuestos para las guías de precios de transferencia (acciones 8 – 10 y 13), es importante para los países tener en cuenta temas como:

- (i) Aplicación del PC o Arm's Length con base en la delineación exacta de sus transacciones reales entre empresas vinculadas;
- (ii) Determinación del precio de plena competencia de las transacciones que involucran commodities donde el método Precio Comparable No Controlado (PCNC) será generalmente el método más apropiado para efectuar el análisis de precios de transferencia;
- (iii) Combatir problemas BEPS a través de las reglas desarrolladas para el análisis de operaciones que involucran la transferencia y/o uso de intangibles;
- (iv) Definición de la posición frente a la introducción de una medida simplificada para la valoración de operaciones de servicios intragrupo de bajo valor añadido;

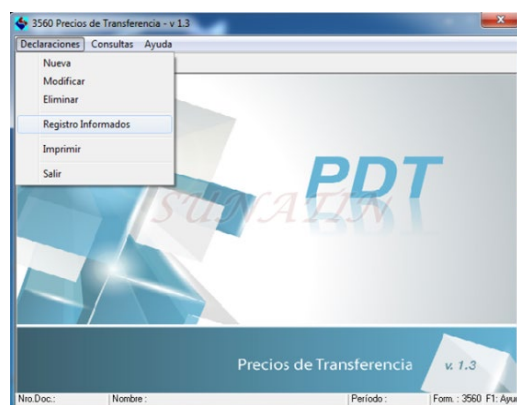
- (v) Adopción de las directrices diseñadas para el análisis de los mecanismos de reparto de costos fijados por los grupos multinacionales en Acuerdos de Costos Compartidos (CCAs) y su aplicación del principio de PC; y,
- (vi) Ejecución de una nueva documentación para PT en tres niveles: archivo local (local file), archivo maestro (master file) e informe país por país (CBC). Lo anterior, conlleva a los países a establecer prioridades y procesos a seguir para la adopción de las medidas BEPS resultantes del proyecto.

2.1.2. Antecedentes nacionales

Entró en vigencia en el 2006 en nuestro país, pero a causa de este clase de disposiciones que se vienen empleando desde mucho antes, en la actualidad su uso es casi mundial. La mayoría de países que emplean estas normas que se basan en el nuevo modelo de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE), cuyos principios son reconocidos como el PC.

Para periodos anteriores al 2016 y 2017 se presentaba de la siguiente manera, mediante el PDT 3560. Aquí se adjuntaban las operaciones entre vinculadas y sus rangos intercuartiles.

Figura 4. PDT 3560 v. 1.4. – SUNAT



58. **PDT 3560 - Precios de Transferencia** - Dirigido a todos los contribuyentes obligados a presentarla, de acuerdo a lo previsto por el artículo 3º de la R.S. 167 - 2006- SUNAT (publicada el 14/10/2006). Los obligados deberán presentar anualmente una declaración jurada informativa de las transacciones que realicen con partes vinculadas; o de las transacciones que realicen desde, hacia o a través de países o territorios de baja o nula imposición, en la forma, plazo y condiciones que establezca la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria - SUNAT.

Auto instalador : **preTr.EXE (1.93 MB) Versión 1.4 (Actualizado el 01/05/2016)**

Base Legal **R. Superintendencia Nº 110-2016**, publicada el 30.04.2013

R. Superintendencia Nº 175-2013, publicada el 29.05.2013

R. Superintendencia Nº 087-2008,

R. Superintendencia Nº 169-2009,

Fuente: SUNAT – Módulos Independientes

RESUMEN DEL ESTUDIO DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA 2015

La Administración Tributaria, mediante RS N° 175-2013/SUNAT, definió los grupos de contribuyentes que estarían obligados a presentar la Declaración Jurada (DJ) Informativa - PDT 3650 (solo informativo) y los sujetos obligados a presentar DJ Informativa y ETPT (informativo y agregar el estudio).

OBLIGADOS A PRESENTAR LA DECLARACIÓN JURADA ANUAL INFORMATIVA PDT 3560

Los contribuyentes que estén en la condición de domiciliados en el país deberán presentar una DJ anual informativa cuando en el ejercicio gravable al que corresponda la declaración:

1. Si realizan transacciones u operaciones cuyo monto supere los S/. 200 mil; y/o,
2. Si enajenan bienes a sus partes relacionadas y/o desde, hacia o a través de paraísos fiscales, cuyos valores de mercado sean inferiores a su costo computable.

Las operaciones que serán objeto de análisis a que se refiere el párrafo anterior serán todas las comprendidas en el monto de las transacciones.

OBLIGADOS A CONTAR Y PRESENTAR EL ESTUDIO TÉCNICO DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA (2015)

Los contribuyentes que tengan el estado de DOMICILIADOS en el país deberán contar con un ETPT cuando en el ejercicio gravable:

1. Si sus ingresos devengados superen los S/. 6 millones y el monto de transacciones superen el S/. 1 millón; y/o,

RESUMEN DEL ESTUDIO DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA 2015

2. Si enajenan bienes a sus partes relacionadas y/o desde, hacia o a través de paraísos fiscales, cuyos valores de mercado sean inferior a su costo computable.

Las transacciones que van a ser el objeto del ETPT a que se refiere el párrafo anterior serán todas las comprendidas en el monto de operaciones realizadas entre vinculadas.

Los contribuyentes obligados a presentar el (ETPT), deberán hacerlo también con la DJ anual informativa de PT FV 3560, para lo cual deberán adjuntar dicho archivo (PDF) al PDT 3560.

¿CUÁL ES EL MONTO DE LAS OPERACIONES CON VINCULADAS PARA LA PRESENTACIÓN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA?

El total de las transacciones pactadas entre las partes vinculadas, sin distinguir signo INGRESO o EGRESO, de los conceptos que se señalan y que correspondan a transacciones u operaciones realizadas con sus partes relacionadas y a las que se realicen desde, hacia o a través de países o territorios de baja o nula imposición:

1. Si sus ingresos devengados en el periodo que generen rentas gravadas; y,
2. La enajación de bienes y/o servicios y cualquier otro tipo de transacciones realizadas en el periodo que:
 - Sean costos o gastos deducibles para la determinación del Impuesto a la Renta (IR).
 - Si no son deducibles para la determinación del IR, resulten rentas gravadas de fuente peruana para una de las relacionadas.

RESUMEN DEL ESTUDIO DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA 2015

Si las transferencias de bienes son de título gratuito se deberá considerar el importe del costo computable del bien.

INFRACCIONES TRIBUTARIAS EN LA PRESENTACIÓN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA (PT)

El cumplimiento de las obligaciones formales en PT evitaría las sanciones establecidas, una multa equivalente al 0.6% de los IN anuales del contribuyente infractor, que en ningún caso podría ser menor al 0.10 de 1 UIT ni mayor a 25 UIT, por cada obligación.

1. No presentar la DJ PDT 3560 , dentro de los plazos establecidos (Núm. 2 del Art. 176° del CT).
2. No exhibir o no presentar el ETPT (PDF) que respalde los calculos de los precios de transferencia conforme a Ley (Núm. 25 del Art. 27° del Código Tributario).
3. No exhibir o presentar la documentación e información detallada por cada transacción, que respalde los calculos de los PT, la metodología utilizada y los criterios considerados por los contribuyentes que demuestren que el valor de las transacciones se encuentren a valores de mercado (Núm. 27 del Art. 177° del CT).

Fuente: SUNAT – Elaboración de Precios de Transferencia (PDT 3560)

2.2. Bases teóricas

Para la presentación de la Declaración Jurada Anual Informativa de Precios de Transferencia - Reporte Local 2017, se utilizará el Formulario Virtual N° 3560 exclusivamente a través de SUNAT Virtual que está disponible en <http://www.sunat.gob.pe> (Guiarse del Tutorial adjunto en los Anexos)

Para tal efecto, los contribuyentes deberán seguir el siguiente procedimiento:

- Ingresar con su respectiva CLAVE SOL a “SUNAT Operaciones en Línea”.
- Ingresar a la opción: Presento mis declaraciones informativas / Informativas / Presentación de declaraciones informativas.
- Seleccionar el tipo de declaración FV. Nro. 3560 Formulario Precios de Transferencia – Reporte Local 2017.
- Subir la data que se detallan en los anexos I o II (generados por la Macros Excel de SUNAT) según el caso, y adjuntar los archivos registrados con el formato PDF y Excel según los anexos III y IV, cuando corresponda, siguiendo el orden de las instrucciones establecidas en el formulario.

Figura 5. Formulario Virtual 3560

The screenshot shows the SUNAT Virtual interface for the 'Presentación de Declaraciones Informativas' (Presentation of Informational Declarations). The page has a blue header with the SUNAT logo and navigation links like 'Buzón Electrónico', 'Favoritos', and 'Imprimir'. A sidebar on the left lists various declaration types, with 'Presentación de declaraciones informativas' selected. The main content area is divided into two sections:

- 1. Datos de la declaración:** Contains three input fields: 'Tipo de declaración:' (Formulario Virtual - Formulario), 'Nro Formulario:' (Precios de Transferencia - Reporte Local), and 'Período:' (2017/13).
- 2. Archivo(s) de la Declaración:** Contains three input fields: 'Tipo de Archivo:' (Selecione un Tipo de Archivo), 'Ruta:' (Selecione un archivo), and 'Descripción:' (Ingrese la descripción del archivo). There are buttons for 'Examinar...', 'adjuntar', 'Enviar', and 'Cancelar'.

Fuente: SUNAT – Reporte Local 2017, Precios de transferencia

Tabla 15. Contenidos de los Formatos II, III y IV del Reporte Local del Ejercicio 2017

REPORTE LOCAL AÑO 2017 Ingresos devengados mayores a S/ 9,315,000 y operaciones con partes vinculadas o paraísos fiscales mayores a S/ 1,620,000		
ANEXO I y II Formulario Virtual 3560 En Excel	INFORMACIÓN DE REGISTRO EN EL REPORTE LOCAL – TRAMO II	Contenido DECLARACIÓN JURADA F. VIRTUAL 3560: <ul style="list-style-type: none"> • Registro del informado (parte vinculada) • Datos de las transacciones • Datos de los terceros involucrados en las transacciones
ANEXO III (en formato PDF)	ESTRUCTURA DE LA PARTE DESCRIPTIVA DEL REPORTE LOCAL (Este el nuevo formato del respaldo del cálculo de precios y del ETPT)	Contenido del archivo: <ol style="list-style-type: none"> 1. Estructura organizativa del contribuyente 2. Relaciones de dependencia con entidades del exterior. 3. Líneas de negocio 4. Reestructuraciones empresariales o transmisión de intangibles 5. Operaciones controladas <ol style="list-style-type: none"> 5.1. Descripción de las transacciones controladas 5.2. Análisis de precios de transferencia 6. Apéndices
ANEXO IV (en formato Excel)	INFORMACIÓN MÍNIMA QUE DEBE CONTENER LA HOJA DE CÁLCULO EN LA QUE SE DETALLA LA APLICACIÓN DE LOS MÉTODOS DE PT SELECCIONADOS POR CADA TRANSACCIÓN	<ol style="list-style-type: none"> 1. Consideraciones generales (las hojas de cálculo de Excel deberán estar con las respectivas fórmulas) 2. De la información a considerar según el método de las transacciones 3. De la data a considerar en los EEFF anuales <p>Los EEFF de las partes comparables deben de presentarse traducida al castellano.</p>

La data contenida en los anexos III y IV (PDF y Excel), deberán elaborarse con los formatos establecidos e importarlos al formulario 3560.

Para la elaboración del ETPT estará fundamentada en información financiera y contable recopilada por nuestro equipo de trabajo en entrevistas con funcionarios de **INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.** y visitas a sus instalaciones. Adicionalmente, serán empleadas bases de datos internacionales. Este proceso de recopilación, es con el objetivo de analizar el estudio de precios de transferencia y documentar el Reporte Local del Ejercicio 2017.

CRONOGRAMA DEL VENCIMIENTO PARA LA DECLARACIÓN DEL REPORTE LOCAL 2017

La DJ informativa FV 3560, correspondiente al periodo 2017 se deberá presentar de acuerdo con el siguiente cronograma:

Tabla 16. Cronograma de Vencimiento - Reporte Local 2017

ULTIMO DÍGITO DEL RUC	FECHA DE VENCIMIENTO
0	14 de junio de 2018
1	15 de junio de 2018
2 y 3	18 de junio de 2018
4 y 5	19 de junio de 2018
6 y 7	20 de junio de 2018
8 y 9	21 de junio de 2018
Buenos contribuyentes	22 de junio de 2018

Base Legal: Primera DCT de la Resolución de Superintendencia N° 14- 2018/SUNAT.

AJUSTES

Según el inciso c) del artículo 32-A de la LIR, señala que sólo procederá ajustar el valor razonable por las partes cuando este determine en el país un menor impuesto del que correspondería por aplicación de las normas de precios de transferencia. La SUNAT podrá ajustar el valor convenido aun cuando no se cumpla con el supuesto anterior, si dicho ajuste incide en la determinación de un mayor impuesto en el país respecto de transacciones con otras partes vinculadas.

El ajuste del valor asignado por la SUNAT o el contribuyente surtirá efecto tanto para el transferente como para el adquirente. Cuando se trate de sujetos no domiciliados, lo dispuesto en este párrafo sólo procederá respecto de operaciones que generen rentas gravadas en territorio peruano y/o deducciones para la determinación de su IR en el país.

SANCIONES POR NO PRESENTAR LA DECLARACIÓN JURADA FV 3560 Y NO CONTAR CON EL ESTUDIO TÉCNICO DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

Las infracciones y sanciones por presentar y/o no exhibir el ETPT y el respaldo de su documentación están normadas en los artículos 176° y 177° del Código Tributario, tal como se describe a continuación:

4. CONSTITUYEN INFRACCIONES RELACIONADAS CON LA OBLIGACIÓN DE PRESENTAR DECLARACIONES Y COMUNICACIONES	Artículo 176°	Sanción
No presentar otras declaraciones o comunicaciones dentro de los plazos establecidos.	Numeral 2	30% de la UIT o 0.6% de los IN (14) ²

² (14) Se aplicará el 0.6% de los IN con los topes señalados en la nota (10) únicamente en las infracciones vinculadas a no presentar las declaraciones juradas informativas Reporte Local, Reporte Maestro y/o Reporte País por País.

4. CONSTITUYEN INFRACCIONES RELACIONADAS CON LA OBLIGACIÓN DE PRESENTAR DECLARACIONES Y COMUNICACIONES	Artículo 176°	Sanción
Presentar otras declaraciones o comunicaciones en forma incompleta o no conformes con la realidad.	Numeral 4	30% de la UIT

RÉGIMEN DE GRADUALIDAD APLICABLE A INFRACCIONES DEL CÓDIGO TRIBUTARIO

Tabla 17. Tabla de Infracciones según R.S. N° 063-2007/SUNAT (Art. 176 numeral 2)

DESCRIPCIÓN DE LA INFRACCIÓN	FORMA DE SUBSANACIÓN DE LA INFRACCIÓN	SUBSANACIÓN VOLUNTARIA (antes de notificación de SUNAT)	SUBSANACIÓN INDUCIDA (notificación SUNAT)	
			SIN PAGO	CON PAGO
Art. 176 numeral 2 No presentar otras declaraciones comunicaciones dentro de los plazos establecidos	Presentando la DJ	100%	80%	90%

CONSTITUYEN INFRACCIONES RELACIONADAS CON LA OBLIGACIÓN DE PERMITIR EL CONTROL DE LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA, INFORMAR Y COMPARECER ANTE LA MISMA	Artículo 177°	Sanción
No exhibir o no presentar la documentación e información a que hace referencia el inciso g) del artículo 32-A de la LIR o, de ser el caso, su traducción al castellano; que, entre otros, respalde las declaraciones juradas informativas Reporte Local, Reporte Maestro y/o Reporte País por País. (Vigésimo séptimo ítem del rubro 5 de la Tabla I, modificado por el artículo 4° del Decreto Legislativo N° 1311, publicado el 30.12.2016 y vigente desde el 31.12.2016).	Numeral 27	0.6% de los IN (10) ³ (20)

³ (10) Cuando la sanción aplicada se calcule en función a los IN anuales no podrá ser menor a 10% de la UIT ni mayor a 25 UIT.

Tabla 18. Tabla de Infracciones según R.S. N° 063-2007/SUNAT (Art. 177 numeral 27)

(DESCRIPCIÓN DE LA INFRACCIÓN)	FORMA DE SUBSANACIÓN DE LA INFRACCIÓN	SUBSANACIÓN VOLUNTARIA (antes de notificación de SUNAT)	SUBSANACIÓN INDUCIDA (notificación SUNAT)	
			SIN PAGO	CON PAGO
Art. 177 numeral 27, No exhibir o no presentar la documentación e información a que hace referencia el inciso g) del artículo 32-A de la LIR o, de ser el caso, su traducción al castellano; que, entre otros, respalde las DJ informativas Reporte Local, Reporte Maestro y/o Reporte País por País.	Exhibiendo o presentando la documentación e Información a que hace referencia la 1era. parte del 2do párrafo del inciso g) del artículo 32°A de la LIR.	100%	50%	80%

Como se puede apreciar en la tabla 18, la NO presentación de la DJ Informativa FV. 3560, esta sanciona con el 0.6% de los Ingresos Netos, asimismo la NO exhibición o el sustento parcial de la documentación e información que respalde los Anexos II, III y IV del Reporte Local, también serán sancionadas con el 0.6% de los Ingresos Netos.

Las multas por el año 2017 podrían ascender cada una por S/ 101,250.00 = (25 UIT x S/ 4,050.00), para tener la rebaja del 80% en las multas, de todas formas, se debe presentar el Reporte Local y documentar su Estudio conforme a los requerimientos de los Anexos II, III y IV del Reporte Local 2017.

El total de multas por el año 2017 ascenderían a S/ 202,250.00 por cada empresa que está obligada a presentar la DJ y Documentar el Reporte Local 2017.

3. Alternativas de solución

Para una buena presentación del **REPORTE LOCAL 2017**, exigido por SUNAT, se deberá seguir el análisis de las transacciones realizadas con sus partes relacionadas, las operaciones que están sujetas al ETPT son de más de 2.5 UIT.

a. Elaboración del Estudio de Precios de transferencia Reporte Local 2017.

Para el análisis del estudio técnico de PT de las transacciones controladas, se deberá tener en consideración que el respectivo análisis es transaccional.

Sin embargo, cuando se trata de transacciones u operaciones en las que se emplea el Método de Precio Comparable No Controlado (PCNC), para el proceso de esta parte, se deberá revelar y estudiar en forma agregada tomando los siguientes criterios:

- Código de la Transacción
- Descripción General de la Transacción
- Razón Social del Informado
- Bienes o Servicios

Para cada transacción o grupo de transacciones se debe llenar los siguientes dos estudios que se detallan en los puntos 5.1 y 5.2 indicando sus transacciones u operaciones con el NumTrans, Código de Trans y Descrip Gral. Trans:

{Donde:

- **NumTrans:** Es el número autogenerated por el sistema de Administración al ingresar la transacción u operación, con el archivo plano (Macro Excel SUNAT). Según el método PCNC, el NumTrans, es el rango de valores de los números autogenerated por el sistema.
- **Código de Trans:** Es el código genérico de la transacción u operación, escogido por el contribuyente al ingresar la data al sistema mediante el archivo plano.
- **Descrip. Gral. Trans:** Es la denominación general de la transacción que también es elegida por el contribuyente al momento de ingresar la transacción u operación en el archivo plano}.

b. Alternativa de Solución:

1. Elección del Mejor Método

Descripción del análisis de búsqueda para el adecuado método según lo conocido en la LIR y su Reglamento y una síntesis de las criterios esenciales utilizados para la aplicación de la metodología de PT, las que son elaboradas asumiendo el entorno económico y comercial de la transacción.

Para demostrar que las transacciones realizadas con partes vinculadas en el extranjero se realizaron según acuerdos a los precios o montos de contraprestaciones que hubieran empleado partes independientes en operaciones comparables se podrán emplear cualquiera de los siguientes métodos:

- (“PCNC”) Precio Comparable No Controlado
- (“PR”) Precio de Reventa
- (“CA”) Costo Adicionado
- (“DU”) Distribución de Utilidades

- (“RDU”) Residual de Distribución de Utilidades
- (“MTUO”) Márgenes Transaccionales de Utilidad de Operación

Las Directrices de la OCDE indican que el método más adecuado para evaluar los resultados obtenidos de una transacción u operación entre partes relacionadas, es aquel que, dados los hechos y circunstancias de la empresa, proporciona la medida más confiable a valor de mercado (relativa a los resultados de otros métodos). Los factores que determinarán la confiabilidad son:

- (i) el grado de comparabilidad entre las partes relacionadas y empresas comparables, y
- (ii) la calidad de la data y la validez de los supuestos empleados en el estudio.

Esta sección analiza la evaluación y posterior aceptación de los métodos que se determinen apropiados para el análisis de las operaciones sujetas a estudio. Asimismo, se exponen los motivos por los que otros métodos se consideraron inconvenientes y por lo tanto fueron rechazados.

1. Servicios prestados y recibidos de partes vinculadas

De acuerdo con las regulaciones existentes en el Perú relacionadas con Precios de Transferencia, el método para la determinación del precio o margen de utilidad en las transacciones con sus vinculadas económicas o partes vinculadas, deberá ser el más efectivo según las características de las transacciones u operaciones analizadas. A continuación se mencionarán las razones para la aceptación o el rechazo de los métodos de evaluación observados en dichas regulaciones.

1.1. Tipos de métodos de evaluación

Método del Precio comparable No Controlado (PCNC)

El análisis para determinar si una operación específica está o no a valor de mercado, utilizando el método del PCNC, se realiza comparando los precios aplicados en la transacción controlada con los precios aplicados en operaciones similares realizadas (i) por la parte analizada con partes independientes ó (ii) entre partes independientes, bajo circunstancias económicas similares. Las circunstancias de las operaciones o el producto transferido en ambos casos deben ser iguales.

Cuando el PCNC se emplea teniendo en cuenta los términos anteriormente mencionados, normalmente generará una medida adecuada de valor de mercado para la operación analizada.

Consideramos la aplicabilidad del PCNC, sin embargo, debido a **INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.** no presto ni recibió servicios de terceros, el PCNC con comparables internos no se puede usar para evaluar estas operaciones. Asimismo, para este tipo de servicios no existe un precio de público y notorio conocimiento, dado que no se trata de productos básicos (“commodities”), por lo cual no es posible contar con data financiera de cotizaciones públicas que pudieran constituir empresas comparables externos.

Método del Precio de Reventa (PR)

Este método es generalmente apropiado en casos que implican la compra y reventa de bienes tangibles donde el comprador (el “distribuidor”) no añade valor substancial a los bienes alterándolos físicamente o utilizando intangibles comerciales.

La aplicación de este método consiste en comparar los márgenes de utilidad bruta y puede basarse en dos tipos de operaciones comparables:

- (i) Operaciones comparables internas: es decir, que la empresa de distribución, compren productos terminados a entidades no relacionadas, similares a los comprados a entidades relacionadas.
- (ii) Operaciones comparables externas: es decir, aquellas efectuadas por entidades de comercialización y distribución no vinculadas con productos afines y bajo otras circunstancias a las que se presentan en las importaciones a entidades relacionadas.

Dado que **INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.** no realiza actividades de distribución y no compra producto terminado de terceros, en cantidades y condiciones similares a las pactadas con partes relacionadas, el PR con uso de comparables internos o externos no es apropiado para este análisis.

Método del Costo Adicionado (CA)

El método CA, por lo general es empleado a las transacciones u operaciones en las que se llega a conocer la correcta determinación del ingreso derivado por la enajenación de productos o por prestación de servicios proporcionados a la(s) parte(s) vinculada(s). Este método también es de gran utilidad cuando se evalúan transacciones u operaciones que generen valor agregado al proceso productivo o de servicios.

El CA de la empresa, en la transacción sujeta al estudio, deberá ser determinado con una reseña al costo más el utilidad que la misma obtiene en operaciones comparables no controladas (comparables internos).

Asimismo, este servirá como una guía para la identificación del costo más el utilidad que hubiera resultado por las transacciones u operaciones comparables por una empresa independiente (comparables externos).

Dado que **INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.** no realiza actividades de fabricación, el CA con uso de comparables internos o externos no es apropiado para este análisis.

Método de Partición de Utilidad (PU) y el Residual de Partición de Utilidades (RPU)

Si las transacciones u operaciones están profundamente relacionadas y resulta impráctico e indefinido segregarlas, es posible que éstas no puedan ser ajustadas individualmente y por lo tanto que no exista data de transacciones u operaciones equivalentes entre empresas no-vinculadas. Estos métodos son de utilidad en los casos en que todas las partes que participaron en las transacciones que hayan contribuido a la creación de activos intangibles.

La Utilidad de Operación (UO) global, suma de la UO adquirida por cada una de las partes vinculadas involucradas, se le establecerá a cada una de ellas considerando elementos tales como activos, costos y gastos de cada una de los segmentos relacionados según las transacciones entre las mismas.

Si existiese una utilidad residual, obtenido al disminuir la UO asignada a las partes relacionadas envueltas en la UO global, que no pueda ser establecido por ninguna de las partes, éste se repartirá entre las mismas partes relacionadas, entre otros elementos, los intangibles representativos utilizados por cada una de ellas, en la relación en las que se hubieran distribuido con o entre partes independientes en transacciones comparables.

La aplicación del método PU y del RPU para evaluar la operación de servicios prestados y recibidos realizada por **INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.** se rechazó debido a que no producen resultados confiables, ya que no se cuenta con una información confiable para aislar o reasignar las utilidades entre las partes y determinar los respectivos márgenes netos asociados a dicha transacción u operación con base en la carga relativa de cada parte respectiva a la utilidad o pérdida acumulada. Por otro lado, dado que **INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.** y sus empresas relacionadas no han desarrollado activos intangibles no rutinarios⁴ relacionados con dichas operaciones, la aplicación de estos métodos arrojaría resultados equivalentes al del Margen Transaccional de Utilidades.

Margen Transaccional de Utilidades (MTU)

El MTU consiste en la determinación de las transacciones entre partes relacionadas, la utilidad de operación que hubiesen logrado las partes independientes con las transacciones comparables, con base en ratios de rentabilidad que se guían de las variables tales como activos, ventas, costos, gastos y flujo de efectivo.

El MTU calcula la utilidad operativa según ciertos ratios de utilidad como el retorno sobre activos, margen operativo, mark-up operativo y otros indicadores. Este clase de ratios se encuentran menos influidos por diferencias transaccionales que en el caso del precio.

⁴ Los activos intangibles pueden ser clasificados como intangibles rutinarios e intangibles no rutinarios. Los primeros se refieren a aquellos intangibles que son generados por las actividades cotidianas o habituales del negocio en marcha. Por otro lado, los activos no rutinarios son aquellos intangibles generados de manera específica mediante la inversión de recursos (humanos y estructurales) orientados hacia su desarrollo y que marcan una diferencia fundamental con respecto a la operación de entidades similares operando incluso en el mismo tipo de industria.

Los indicadores de márgenes netos también pueden ser más comprensivos que los márgenes de utilidad bruta, con respecto a algunas diferencias funcionales que se presentan entre empresas vinculadas e independientes.

Las diferencias de las funciones entre las compañías comparables generalmente reflejan las diferencias entre los gastos de operación. Asimismo, las compañías pueden contener variaciones importantes en sus rangos de utilidad bruta y de todas maneras tener, en términos generales, niveles similares de Utilidad Operativa (UO). Además, no es obligatorio reclasificar los libros y registros de la actividad económica al clasificar los costos y gastos, ya que sobre una base habitual se va a comparar la UO, lo que implica una ventaja al contrastar información consistente. Un rasgo importante de este método, es que el estándar de comparabilidad requerido en el análisis no es muy exacto en términos de cualidades de producto y circunstancias económicas.

El análisis económico desarrollado prueba que el método elegido para calcular el carácter a valor de mercado de las operaciones sujetas a estudio es el indicador del método del **Retorno del Capital Empleado (ROCE)** comprendido en el **Método del Margen Transaccional de Utilidad Operacional (“MTU”)**, tomando a **INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.** como parte analizada y utilizando comparables independientes externos.

Después de este análisis en detalle las circunstancias y los términos relacionados con los **SERVICIOS PRESTADOS Y RECIBIDOS DE PARTES VINCULADAS**, hemos determinado que el Método del Margen Neto Transaccional (MMNT) utilizando el indicador el método del Retorno del Capital Empleado (ROCE) es el método más adecuado para analizar las operaciones de servicios prestados y recibidos de partes vinculadas.

2. Empresa Bajo Prueba

Se deberá identificar la compañía seleccionada como examinada (o empresa bajo prueba) con una descripción del motivo de su elección.

2.1. Selección de la Parte Analizada

La compañía bajo análisis es la empresa asociada con las transacciones u operaciones entre partes vinculadas donde sus precios serán evaluados utilizando el método de MNT, aplicando el método del Retorno del Capital Empleado (ROCE).

La compañía bajo el análisis es principalmente la compañía asociada en las transacciones intercompañía donde sus precios o resultados pueden ser valuados de la manera más clara, utilizando la data más acertada, requiriendo un menor ajuste y para la cual es oportuno identificar la data de empresas comparables. De acuerdo con lo anterior, en la mayoría de los casos la empresa bajo análisis será la empresa participante en las transacciones u operaciones sujetas a estudio que sea menos compleja y que no posea bienes intangibles u otros activos cuyas características la diferencien de empresas no relacionadas que pudieran ser comparables.

Según las bases del análisis funcional descrito anteriormente, **INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.** se dedica principalmente a la prestación de servicios inmobiliarios y otros servicios relacionados, en el Perú. Consecuentemente, las funciones avanzadas y los riesgos establecidos por **INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.** son los que corresponden a un prestador de servicios.

Adicionalmente, las utilidades de la empresa pueden ser verificadas utilizando la información más confiable. Por todos los motivos expuestos anteriormente, **INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.** debe ser la parte examinada para este análisis.

3. Análisis de Información Plurianual

Se debe realiza un análisis de información plurianual para la empresa bajo prueba, deberá ser sustentada de manera técnica en el ejercicio fiscal del negocio y el sector o rubro específico en la que se realiza la operación.

Siendo uno de los planes que continúan más de un periodo y se establece que deben ocupar más de un periodo de la empresa bajo prueba, deberá estar técnicamente sustentado.

El objetivo de este análisis de datos de varios años es para identificar si el resultado de un año en particular está influenciado por factores anormales. Sin embargo, el uso de información de varios años no implica el uso de un promedio de varios años.

Con el fin de obtener una comprensión total de los hechos y las circunstancias que rodean a cada una de las transacciones controladas, es útil inspeccionar los datos de los años posteriores al año examinado y años anteriores. El uso de información de años anteriores mostrará si la pérdida reportada por un contribuyente en una transacción es parte de un historial de pérdidas en transacciones similares, como resultado de una condición económica particular en un año anterior que causó un aumento en el costo en el subsiguiente año, o un reflejo del hecho de que un producto se encuentra al final de su ciclo de vida.

El uso de datos de múltiples años ayuda a reducir el efecto de los ciclos comerciales en la industria del contribuyente. En consecuencia, los indicadores de utilidad deben derivarse de un número suficiente de años de datos a fin de medir razonablemente los rendimientos atribuibles a las compañías comparables no controladas. De manera general, este período debe abarcar por lo menos al año gravable bajo revisión y a los dos años gravables anteriores. Por consiguiente, empleamos los datos promedio de tres años para las empresas comparables seleccionadas, es decir los años del 2015 al 2017.

4. Uso de Comparables

Relación de las compañías y operaciones comparables (internas o externas). Señalando la siguiente información:

- **Descripción.-**

Las compañías comparables seleccionadas a la empresa **INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.** que realizan operaciones de **servicios prestados y recibidos** de partes vinculadas que están sujetas al principio de plena competencia, son las siguientes:

Tabla 19.Compañías Extranjeras Comparables a Inversiones Arequipa S.A.C.

Compañía Comparable	País	SIC
Alexanders Inc	USA	6512
Kimco Realty Corp	USA	6512
Macerich Co	USA	6512
Piedmont Office Realty Trust, Inc. [formerly Wells Real Estate Investment Trust Inc]	USA	6512
Regency Centers Corp [formerly Regency Realty Corp]	USA	6512
SL Green Realty Corp	USA	6512

Fuente: SECINFO – SIC 6512

- **Indicadores financieros de las empresas más comúnmente empleados para calcular la razón entre las utilidades y los costos o los ingresos son: el Berry Ratio, el Margen de Utilidad de Operación y el Margen de Utilidad sobre Costos Totales**

Indicadores del Nivel de Utilidad (IU)

Los IU, son ratios, que calculan la razón entre las utilidades y los costos incurridos. Los IU diferentes pueden ser determinados en cada caso. La eficacia de la utilización de un determinado IU varia por diversas causas, incluyendo el inicio de las actividades de la Parte Analizada, la confianza de la data disponible de las Empresas Comparables. Los IU deben ser determinados según una base de un número suficiente de años de información para calcular técnicamente los ratios obtenidos por las compañías Comparables. Habitualmente, en este periodo se debería adjuntar por lo menos el periodo fiscal bajo análisis y los dos periodos fiscales pasados.

Con los IU se puede incorporar una base de data confiable para cotejar las UO de la Parte Analizada y las Empresas Comparables detallamos los siguientes:

Margen de Utilidad Bruta (“GM”)

El GM es utilizado para el calculo de Precio de Reventa. El margen de utilidad bruta del consumidor se calcula dividiendo la utilidad bruta sobre las ventas netas.

$$GM = \text{Utilidad Bruta} / \text{Ventas Netas}$$

Margen de Costo Adicionado (“MCA”)

Este indicador utilizado sirve para calcular el análisis de Costo Incrementado. La razón del costo adicionado se determina dividiendo la utilidad bruta entre el costo de ventas.

$$\text{MCA} = \text{Utilidad Bruta} / (\text{Costo de Ventas} + \text{Gastos de Operación})$$

Indicadores Financieros (IF)

Los IF que refieren la relación entre (i) las utilidades y (ii) los costos o los ingresos. Debido a que las diferencias en las funciones ejecutadas tienen un mayor efecto sobre la relación entre las utilidades y los costos o ingresos, los IF (ratios) son más preciso a las diferencias funcionales que el ROCE. Consecuentemente, para lograr una medida confiable de utilidad a valores de mercado, a través del uso de IF (ratios) , se requiere una mayor comparabilidad de funciones.

Sin embargo, estos IF son los más adecuados como IU cuando los activos son dificultosos de calcular, o donde los intangibles no calculan precisamente la utilidad operacional. Los IF más utilizados para medir la razón entre las utilidades y los costos o los ingresos son: el Berry Ratio, el MUO y el Margen de Utilidad sobre Costos Totales.

Margen de Utilidad de Operación (“MUO”)

El MUO es normalmente un buen indicador del retorno total conseguido por las operaciones de una empresa, principalmente en los casos de servicios de comercialización, los cuales no necesitan inversiones imponentes de capital fijo. Este IU (ratio) es fácil su calculo y en la

práctica es el más empleado por las autoridades fiscales. Esta razón tiene en cuenta tanto los gastos operativos como los costos de ventas de bienes o servicios, y por ende es mucho menos propenso que el utilidad bruta cause desviaciones en los tipos de funciones o de sistemas contables.

$$\text{MUO} = \text{Utilidad de Operación después de depreciación} / \text{Ventas}$$

Margen de Utilidad sobre Costos Totales (“MOTC” o “Mark-Up on Total Costs”)

Esta compuesto por el costo de ventas de bienes o servicios más los gastos operacionales, es el más utilizado en el tema de la provisión de servicios, en el cual se establecen riesgos limitados y donde es adecuado establecer el PT con base en todos los costos incurridos en la provisión de dichos servicios. El MOTC es deducido dividiendo el total de los ingresos operativos subsiguientemente de la depreciación sobre el costo total. Así, que el MOTC se puede calcular la competencia de una empresa de respaldar sus gastos operacionales a mediante el ingreso operacional. Al tener una proporción directa sobre los gastos operacionales, el indicador MOTC es parcialmente indiferente a las comparaciones o diferencias de la función ejecutada, ya que el denominador sistematiza el indicador al usar el gasto operacional, el cual es un conexión de las funciones realizadas.

$$\text{MOTC} = \text{Utilidad de Operación después de depreciación} / (\text{Costos} + \text{Gastos Op.})$$

Berry Ratio

El Berry Ratio, es el IU más usado comúnmente en empresas que no poseen activos operativos reveladores. Cuando el indicador Berry Ratio es calculado eficientemente, sin errores

provenientes de las transacciones u operaciones únicamente financieras o diferencias contables, refleja la contribución circunstancial de las ventas a la utilidad operacional. Sucesivamente, este puede ser percibido absolutamente como la utilidad que la empresa obtiene sobre sus gastos operacionales. Una empresa con un indicador Berry Ratio menor a uno está malgastando dinero al ejecutar sus operaciones, mientras que un indicador Berry Ratio mayor a uno indica que la empresa genera utilidades a un nivel estratégico.

La certeza de este método depende principalmente de la similitud que tengan la composición de los gastos operacionales de la parte analizada y las empresas comparables no controladas.

$$\text{Berry Ratio} = \text{Utilidad Bruta} / \text{Gastos de Operación}$$

Tasa de Retorno sobre capital empleado (“ROCE”)

El ROCE se mide dividiendo la UO sobre los activos operacionales. La confianza al utilizar este IU se acrecienta si los activos operativos tienen un rol principal en la generación de la UO, tanto para la Parte Analizada como para las compañías Comparables. Asimismo, la confianza de este IU depende del análisis de la composición de los activos de la Parte Analizada sea equivalente a la de las Empresas Comparables. Además, las contingencias en la adecuada valoración de los activos operativos disminuirán la confianza de este IU.

El indicador MTUO se basa en el principio económico que consigue que, si los mercados de capitales son competitivos y no existen activos intangibles no frecuentes considerables, las empresas con riesgos y características relacionadas tienden, en el largo plazo, a obtener retornos equivalentes sobre sus inversiones.

Debido a que todas las empresas rivalizan por fondos en el misma visión integrada de mercado de capitales, una empresa independiente es bastante similar a la Parte Analizada con el propósito de emplear el método MTUO, siempre y cuando, tanto la Parte Analizada, tengan una igual composición del activo operativo, tenga riesgos económicos y de negocios afines, y cuente únicamente con activos intangibles rutinarios.

Así que el ROCE podrá ser empleado confiablemente en la comparación de empresas, inclusive si éstas cuenten con diferentes actividades, comercializan diferentes productos u laboran en diferentes mercados, siempre y cuando estas empresas obtengan riesgos relacionados.

$$\text{ROCE} = \text{Utilidad de Operación} / \text{Activos Operativos}$$

Selección del Indicador de Utilidad

Para la determinación de la rentabilidad de la muestra de empresas comparables no controladas, calculamos aquellos indicadores de utilidad (“IU”) que en términos económicos resultan ser los más apropiados para compañías que desarrollan actividades similares a **INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.** Los IU son cocientes que calculan la razón entre las utilidades y los costos incurridos o los recursos utilizados.

La selección de un determinado IU depende del tipo de actividades de la parte examinada, la confiabilidad de los datos disponibles y el grado de confiabilidad para medir los ingresos que hubiera obtenido la parte examinada en caso de que hubiera realizado operaciones similares a las examinadas con una parte no relacionada.

En este caso, la **Tasa de Retorno sobre capital empleado (“ROCE”)** es el IU más adecuado para evaluar la operación sujeta a estudio en esta sección.

- **Descripción de la metodología de búsqueda de comparables y fuentes de las que procede la información, la cual tendrá que ser pública**

Búsqueda de Empresas Comparables

a) Base de Datos

La base de datos empresariales que clasifican las empresas según diversos criterios como ubicación geográfica, tipo de rubro, fecha de incorporación, etc. De igual manera, la base de datos electrónicos permiten realizar búsquedas mediante “palabras clave” ubicadas dentro de diferentes campos como nombre, industria y descripción del tipo de negocio.

Un criterio tradicional para agrupar empresas es el código de Clasificación Industrial Estándar o Standard Industrial Classification (“SIC”)⁵. El Sistema de Clasificación Industrial Estándar es un sistema de clasificación de negocios, de hasta cuatro dígitos de apertura, desarrollado para ordenar las empresas según sus principales actividades económicas.

Las diferentes actividades industriales son catalogadas en 10 Divisiones. Cada División se subdivide en Grupos Principales (dos dígitos de apertura) y éstos, a su vez, se subdividen en

⁵ A los fines de este estudio se considerará como Clasificación SIC la revisión de 1987 del sistema SIC diseñado por el Comité de Estadísticas Industriales del *Central Statistical Board* de los Estados Unidos en los años '30. Ésta no guarda relación con la clasificación ISIC formulada por la División de Estadísticas de la Organización de Naciones Unidas.

Grupos Industriales (tres dígitos de apertura). Dentro de cada Grupo Industrial se ordenan los diferentes Códigos SIC (cuatro dígitos de apertura), identificados por su número y título.

Cada empresa es clasificada según un código SIC Primario y hasta cinco códigos SIC Secundarios.

El código SIC Primario, indica el tipo de negocio o rubro que le provee a la empresa de mayor proporción de sus ingresos por sus ventas.

Dicha actividad primaria representa el principal producto o grupo de productos manufacturados y/o distribuidos, o el principal tipo de servicio que se brinde. Pocas compañías limitan sus negocios a una sola categoría de cuatro dígitos SIC.

Los códigos SIC Secundarios identifican las categorías adicionales de negocios que simbolicen una proporción significativa de los ingresos; normalmente, cada código SIC secundario figure por lo menos un 10% del total de ingresos por ventas de bienes / servicios de la empresa.

Para analizar la búsqueda de empresas comparables no fue utilizada información de empresas que no la tuvieran públicamente disponible. La lista de empresas comparables fue trabajada con base de datos electrónica Edgar Online Database.

b) Proceso de Búsqueda

El proceso de búsqueda de empresas comparables generalmente comienza con la identificación de todas las empresas presentes bajo determinados códigos SIC primarios.

Posteriormente, se analizan los Reportes Anuales presentados ante la Comisión de Valores del país de origen del potencial comparable para obtener así una completa comprensión de cada uno de éstos.

Para la búsqueda de empresas que efectúen actividades empresariales comparables a las de **INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.** se ejecutó una búsqueda utilizando la base de datos Edgar Online, enfocándose en el siguiente Códigos SIC primario:

EMPRESAS COMPARABLES	NÚMERO DE EMPRESAS
SIC 6512 OPERADORES DE EDIFICIOS NO RESIDENCIALES	223

Fuente: Standard Industrial Classification (SIC) System Search

Para una búsqueda preliminar se concentró en coincidir con empresas peruanas. Pero, no se encontró ninguna empresa latentemente comparable con nuestra empresa. A pesar de los resultados infructuosos en la búsqueda de empresas comparables peruanas, se emprende una nueva búsqueda que incluirá empresas internacionales comparables que contarán con información financiera pública y confiable.

La exploración de empresas internacionales comparables resultó en la identificación de 223 empresas considerablemente comparables. A continuación, se revisó la información financiera de negocios de cada empresa.

En un afán por buscar empresas con funciones y riesgos iguales o comparables a los de **INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.**, se eliminaron 217 empresas de acuerdo a los criterios mencionados a continuación:

- No cuenta con la correspondiente información financiera de negocios actualizada (EEFF), y/o no cuenta con información financiera en por lo menos dos años en el ejercicio 2014-2017, el cual aquejaría la desconfianza de la comparación;
- Realización de cargos convincentemente diferentes y/o ejecutar operaciones significativas de manufactura, lo cual perturbaría el nivel de comparabilidad funcional;
- Realización de gastos por investigación y desarrollo por un monto promedio superior al 5% de sus ventas anuales, lo cual indicaría la sospecha de creación de activos intangibles no rutinarios;
- Conservar un activo fijo promedio superior al 20% de sus ventas anuales, lo cual indicaría que se ejercen funciones complejas, no afines con la distribución;
- No incluye información de EEFF consolidados o ser una empresa probablemente controlada, debido a que sus utilidades pueden estar afectada por sus estrategias de precios intercompañía;
- Adjudicarse los riesgos empresariales significativo diferentes, lo cual afectaría la veracidad de la comparación;
- Obtener una utilidad negativa (pérdida) repetidos durante el año bajo análisis, lo cual indicaría que la compañía se encuentre con riesgos empresariales no de práctica; y
- Desarrollo y posesión de activos intangibles no rutinarios.

5. Cumplimiento del Principio de Plena Competencia (Arms' Length)

Indicar los motivos por las que se afirma que el precio de las transacciones se viene cumpliendo con el principio de PC (Arms' Length) acorde al método de PT escogido.

5.1. Determinación del Rango de Valor de Mercado

El IU seleccionado para el análisis de dicha operación fue la **Tasa de Retorno sobre capital empleado (“ROCE”)**. Los rangos intercuartiles a valor de mercado ajustado por capital y por diferencias geográficas obtenido de las empresas comparables fluctuó entre **2.87% y 3.34%**, con una mediana de **3.07%**.

Tabla 20. ROCE Obtenido por las empresas Comparables

	ROCE	ROCE Ajustado
INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.	18.40%	18.40%
Cuartil Inferior	2.88%	2.87%
Mediana	3.19%	3.07%
Cuartil Superior	3.48%	3.34%
Compañías Comparables (2015 - 2017):		
Alexanders Inc	6.95%	7.04%
Kimco Realty Corp	2.97%	2.96%
Macerich Co	2.85%	2.84%
Piedmont Office Realty Trust, Inc. [formerly Wells Real Estate Investment Trust Inc]	3.50%	3.17%
Regency Centers Corp [formerly Regency Realty Corp]	3.41%	3.40%
SL Green Realty Corp	2.20%	2.21%

Fuente: Edgar Database – Elaboración Mario Apaza Meza & Asociados S.C.

El rango intercuartil de la **Tasa de Retorno sobre capital empleado (“ROCE”)** ajustado obtenido por las empresas en su operación general, determinadas en la sección previa como comparables a **INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.** durante el periodo 2015-2017, fluctúa entre **2.87% y 3.34%**, con una mediana de **3.07%**.

Durante 2017, **INMOBILIARIA QUIMPER S.A.C.** obtuvo un **ROCE de 18.40%**, la rentabilidad obtenida está **POR ENCIMA** del rango intercuartil de la rentabilidad de las

empresas comparables, por ende, los precios transados de sus operaciones por los **SERVICIOS PRESTADOS Y RECIBIDOS** de sus partes vinculadas, están a Valores de Mercado.

5.2. Resultados Obtenidos por INVERSIONES AREQUIPA S.A.C. en su Operación General

De acuerdo a la información financiera proporcionada por la empresa, a continuación, se presentan las cifras utilizadas en el cálculo del **ROCE** de **INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.** en su operación general, durante el ejercicio fiscal de 2017, la empresa obtuvo un **ROCE de 18.40%.**

Tabla 21. Información Financiera Relevante de INVERSIONES AREQUIPA S.A.C. y Cálculo del ROCE

Cuentas del Estado de Resultados	2017		
Ventas Netas	9,905,610		
Costo de Ventas	-2,729,052		
Utilidad Bruta	7,176,558		
Gastos operativos	-16,521,020		
Otros ingresos operativos	1,340		
Enajenación de valores y bienes del activo fijo	18,716,130		
Adiciones para determinar la renta imponible	355,552		
Utilidad Operativa	9,728,560		
Capital empleado promedio	52,862,853		
ROCE	18.40%		
Cuentas del Estado de Situación Financiera	2017	2016	Promedio
Total activos	59,178,040	64,909,642	62,043,841
(Pasivos corrientes)	-7,804,939	-10,557,038	-9,180,989
Capital Empleado	51,373,101	54,352,604	52,862,853
Inventarios	0	0	0
Cuentas por Cobrar	11,900,318	401,387	6,150,853
Propiedad, Planta y Equipo	17,644,814	32,080,687	24,862,751
Cuentas por Pagar	898,361	876,863	887,612

Fuente: EEFF de INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.

Estos resultados indican que las operaciones de **SERVICIOS PRESTADOS Y RECIBIDOS DE PARTES VINCULADAS** no afectan de manera negativa los resultados operativos de **INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.**, ya que su **Tasa de Retorno sobre capital empleado (“ROCE”)** es superior al rango obtenido por empresas comparables en el mercado.

6. Información Financiera Resumida.

A continuación, se presentan las cuentas resumidas de los EEFF de las compañías comparables, comprende el promedio de la información financiera de los periodos 2015, 2016 y 2017.

Figura 6. Información Financiera Resumida de empresas comparables años 2015, 2016 y 2017

EMPRESA	Alexanders Inc Estados Unidos 2017-2015	Kimco Realty Corp Estados Unidos 2017-2015	Macerich Co Estados Unidos 2017-2015	Piedmont Office Realty Trust, Inc. [formerly Wells Real Estate Investment Trust Inc] Estados Unidos 2017-2015	Regency Centers Corp [formerly Regency Realty Corp] Estados Unidos 2017-2015	SL Green Realty Corp Estados Unidos 2017-2015
País						
Ejercicios						
Último Cierre	31/12/2017	31/12/2017	31/12/2017	31/12/2017	31/12/2017	31/12/2017
Tasa de Interés Promedio (tres últimos años)	3.62%	3.62%	3.62%	3.62%	3.62%	3.62%
Cuentas del Estado de Resultados						
Ventas Netas	221,808	1,179,465	1,144,889	571,552	722,820	1,679,428
Costo de Ventas	-81,192	-304,708	-448,411	-227,195	-186,654	-544,420
Utilidad Bruta	140,616	874,757	696,478	344,357	536,166	1,135,008
Gastos de Operación	-38,637	-547,466	-426,392	-269,093	-317,683	-778,391
Utilidad Operativa	101,979	327,291	270,086	75,264	218,482	356,617
Cuentas de Balance Promedio						
Total activos	1,510,478	11,446,152	10,266,531	4,243,215	6,605,835	16,522,779
- Pasivos corrientes	-42,374	-420,131	-780,875	-2,095,813	-199,812	-340,000
Capital Empleado	1,468,103	11,026,021	9,485,656	2,147,402	6,406,023	16,182,779
Inventario Neto Promedio						
Cuentas por Cobrar Prom.	181,614	205,230	204,657	195,591	129,624	583,915
PP&E Neto Prom.	779,692	9,873,750	7,754,484	3,380,351	5,621,424	11,001,847
Cuentas por Pagar Prom.	-42,374	-283,368	-780,875	-170,176	-179,241	-215,739

Fuente: Edgar Database – Elaboración Mario Apaza Meza & Asociados SC

PRÉSTAMOS OTORGADOS A PARTES VINCULADAS DOMICILIADOS EN MONEDA EXTRANJERA

A. PRÉSTAMOS OTORGADOS A NEGOCIOS INMOBILIARIOS INVERSOL S.A.C. EN MONEDA EXTRANJERA

Tabla 22. Préstamos otorgados a Inmobiliaria Quimper S.A.C. en ME

Num Trans	Código	Tipo de transacción	Signo	Nombre de Vinculada	Importe Valor de Venta
9	12	Intereses por Préstamos. Ingresos Netos.	I	NEGOCIOS INMOBILIARIOS LA QUINTA S.A.C.	9,899
10	12	Intereses por Préstamos. Ingresos Netos.	I	NEGOCIOS INMOBILIARIOS LA QUINTA S.A.C.	23,016
11	12	Intereses por Préstamos. Ingresos Netos.	I	NEGOCIOS INMOBILIARIOS LA QUINTA S.A.C.	39,114
12	12	Intereses por Préstamos. Ingresos Netos.	I	NEGOCIOS INMOBILIARIOS LA QUINTA S.A.C.	22,159
13	12	Intereses por Préstamos. Ingresos Netos.	I	NEGOCIOS INMOBILIARIOS LA QUINTA S.A.C.	23,573
14	12	Intereses por Préstamos. Ingresos Netos.	I	NEGOCIOS INMOBILIARIOS LA QUINTA S.A.C.	4,851
15	12	Intereses por Préstamos. Ingresos Netos.	I	NEGOCIOS INMOBILIARIOS LA QUINTA S.A.C.	21,688
16	12	Intereses por Préstamos. Ingresos Netos.	I	NEGOCIOS INMOBILIARIOS LA QUINTA S.A.C.	40,156

Fuente: Elaboración por Inversiones Arequipa S.A.C.

1. Elección del Mejor Método

1.1. Método del Precio Comparable No Controlado (PCNC)

Préstamos otorgados a partes vinculadas domiciliadas

De acuerdo con las regulaciones existentes en el Perú relacionadas con Precios de Transferencia, el método para la determinación del precio o margen de utilidad en las transacciones con sus vinculadas económicas o partes vinculadas, corresponderá ser el más apropiado de acuerdo con las particularidades de las transacciones u operaciones trabajadas. Seguidamente se mencionan las causas para la aceptación o el rechazo de los métodos de evaluación examinados en dichas reglas:

Después del análisis en detalle de las circunstancias y los términos relacionados a los préstamos recibidos de partes vinculadas domiciliadas en el país o de paraísos fiscales, hemos determinado que el Método de PCNC será el método más adecuado para el análisis de estas transacciones.

Consideramos la aplicabilidad del PC, debido a que **INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.** por los **PRÉSTAMOS RECIBIDOS Y OTORGADOS A PARTES VINCULADAS**, podemos encontrar comparables externos, como son las entidades financieras que otorgan préstamos en el país, encontrando tasas de interés en ME y MN, el PC con comparables externos se puede usar para evaluar estas operaciones.

2. Empresa Bajo Prueba

Para analizar el préstamo otorgado por **INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.** a su empresa vinculadas **NEGOCIOS INMOBILIARIOS INVERSOL S.A.C.**, para analizar el principio de plena competencia, se utiliza a **NEGOCIOS INMOBILIARIOS INVERSOL S.A.C.** como la empresa bajo prueba, dado que esta última empresa si hubiera recurrido al solicitar un préstamo al sistema financiero, las entidades bancarias le hubieran cobrado las tasas de interés de mercado dada su categoría considerada como pequeña empresa.

3. Análisis de Información Plurianual

Se analiza la información de las contrapartes (entidades financieras nacionales), en este caso las tasas de interés promedios mensuales del año 2017.

4. Uso de Comparables

Uno de los elementos analíticos fundamentales para mostrar si las operaciones con recursos financieros se llevan a cabo en condiciones de plena competencia de mercado es el costo de oportunidad del dinero.

Esto implica comparar la operación que se esté realizando con la segunda opción más valiosa, dentro de las diversas operaciones análogas que sean factibles de realizar en el mercado financiero.

En el Perú, si la operación es en soles, la valuación del costo de oportunidad del dinero es relativamente directa usando como referencia los indicadores del sistema financiero nacional; claro que, con las complicaciones propias de cualquier sistema financiero, como es la calificación del riesgo y su correspondencia cuantitativa con una tasa de interés.

El préstamo otorgado por **INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.** a su empresa vinculada **NEGOCIOS INMOBILIARIOS INVERSOL S.A.C.**, para, para analizar el principio de plena competencia, no se dispone información interna de partes independientes, pero si se dispone información externa teniendo como contraparte a entidades financieras y no financieras, independientes y con información que pueda ser constatada por terceros, para emplear el método CUP.

Tasas de Interés Activas en ME del Sistema Financiero Peruano - Préstamos a más de 360 días

Mes	Continental	Crédito	BIF	Interbank
Ene-17	7.47%	6.20%	9.26%	6.16%
Feb-17	8.70%	5.64%	9.23%	5.00%
Mar-17	7.97%	5.96%	7.22%	4.15%
Abr-17	6.92%	7.23%	7.80%	5.49%
May-17	7.15%	5.79%	8.90%	7.76%
Jun-17	7.19%	5.66%	7.38%	7.88%
Jul-17	6.96%	4.77%	6.79%	12.48%
Ago-17	7.65%	5.18%	7.73%	7.41%
Set-17	6.95%	6.23%	8.27%	6.20%
Oct-17	6.40%	6.67%	8.97%	6.46%
Nov-17	6.23%	7.32%	9.67%	6.20%
Dic-17	6.01%	6.39%	10.13%	5.96%
Promedio	7.13%	6.09%	8.45%	6.76%

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros (SBS)

Créditos a Medianas Empresas según la SBS

Los créditos otorgados a personas jurídicas que tienen un endeudamiento total en el Sistema Financiero (SF) superior a S/. 300,000 en los últimos 6 meses y que no cumplan con las características para ser clasificados como corporativos o grandes empresas. Definiciones establecidas en la Resolución de SBS No. 11356-2008.

De acuerdo a las definiciones establecidas por la SBS en la Resolución de SBS No. 11356-2008, **INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.** está considerada dentro del grupo de **MEDIANAS EMPRESAS**, por ende para razones de emplear el **Método de Precio Comparable No controlado (PCNC)** **NEGOCIOS INMOBILIARIOS INVERSOL S.A.C.** como parte probada utilizará las tasas de interés publicadas por la SBS para las Medianas Empresas para el análisis de los intereses pagados o cobrados por los préstamos recibidos u otorgados en Moneda Nacional o Moneda Extranjera.

5. Cumplimiento del Principio de Plena Competencia (PC) o Arm's Length

De la aplicación del PC se podrá conseguir un rango de comparabilidad, cuando hayan dos o más empresas comparables. El grado de confiabilidad de la comparación puede incrementarse mediante la aplicación del ajuste estadístico intercuartil. Este ajuste consiste en acotar el rango mediante la eliminación del 50% de las observaciones de una muestra determinada, que estén más alejadas de la mediana del rango. El rango intercuartil representa el intervalo de resultados comprendidos entre el cuartil superior (percentil 75 ó tercer cuartil) y el cuartil inferior (percentil 25 ó primer cuartil).

ANÁLISIS DEL VALOR DE MERCADO DE INTERESES COBRADOS POR PRÉSTAMOS OTORGADOS A PARTES VINCULADOS EN MONEDA EXTRANJERA

Entidad o prestamista	Fecha de otorgamiento	Importe del préstamo		Tasa de Interés Anual	Devengo de intereses del año 2017		Saldo Capital al 31/12/2017	
		US\$	S/		US\$	S/	US\$	S/
NEGOCIOS INMOBILIARIOS INVERSOL S.A.	01/10/2005	241,623	809,921	5.00%	3,036	9,899	0	0
NEGOCIOS INMOBILIARIOS INVERSOL S.A.	18/09/2009	128,500	430,732	9.50%	7,067	23,016	0	0
NEGOCIOS INMOBILIARIOS INVERSOL S.A.	14/01/2014	187,000	626,824	7.25%	12,025	39,114	100,000	323,800
NEGOCIOS INMOBILIARIOS INVERSOL S.A.	28/05/2014	94,000	315,088	7.25%	6,815	22,159	94,000	304,372
NEGOCIOS INMOBILIARIOS INVERSOL S.A.	18/06/2014	100,000	335,200	7.25%	7,250	23,573	100,000	323,800
NEGOCIOS INMOBILIARIOS INVERSOL S.A.	08/04/2015	25,000	83,800	7.25%	1,490	4,851	0	0
NEGOCIOS INMOBILIARIOS INVERSOL S.A.	28/08/2015	92,000	308,384	7.25%	6,670	21,688	92,000	297,896
NEGOCIOS INMOBILIARIOS INVERSOL S.A.	16/03/2016	190,000	636,880	6.50%	12,350	40,156	190,000	615,220
					56,704	184,456	576,000	1,865,088

Determinación de los rangos intercuartiles de las tasas de interés cobradas por las instituciones financieras en el Perú durante el año 2017:

Tabla 23. Tasas de Intereses Activa ME- Medianas Empresas

	1er cuartil	Mediana	3er cuartil
Rango Intercuartil	6.59%	6.95%	7.46%

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros (SBS)

El método seleccionado para el análisis de dicha operación fue el Precio comparable no controlado (PCNC). El rango intercuartil de valor de mercado de los comparables externos, obtenido de las entidades comparables del sector financiero peruano fluctuó entre **6.59%** y **7.46%**, con una mediana de **6.95%**.

Durante 2016, **INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.** por los préstamos otorgados a su parte vinculada **NEGOCIOS INMOBILIARIOS INVERSOL S.A.C.** se cobró intereses con la tasas de **5.00%**, **9.50%**, **7.25%** y **6.50%** anual, las tasas de interés de **5.00%** y **6.50%** se encuentran por debajo de rango intercuartil de las tasas activas en moneda extranjera que

cobraron las entidades del sistema financiero peruano durante el año 2017, por ende la tasas de interés transada con **NEGOCIOS INMOBILIARIOS INVERSOL S.A.C.**, domiciliado en el Perú se ajustan por la mediana correspondiente:

Entidad o prestamista	Importe del préstamo US\$	Tasa de interés anual	Intereses devengados contabilizados		Tasa de interés según la mediana	Intereses ajustados por la mediana		Intereses que se agregan a la Renta Imponible año 2017	
			US\$	S/		US\$	S/	US\$	S/
NEGOCIOS INMOBILIARIOS INVERSOL S.A.	241,623	5.00%	3,036	9,899	6.95%	4,219	13,756	1,183	3,857
NEGOCIOS INMOBILIARIOS INVERSOL S.A.	128,500	9.50%	7,067	23,016					
NEGOCIOS INMOBILIARIOS INVERSOL S.A.	187,000	7.25%	12,025	39,114					
NEGOCIOS INMOBILIARIOS INVERSOL S.A.	94,000	7.25%	6,815	22,159					
NEGOCIOS INMOBILIARIOS INVERSOL S.A.	100,000	7.25%	7,250	23,573					
NEGOCIOS INMOBILIARIOS INVERSOL S.A.	25,000	7.25%	1,490	4,851					
NEGOCIOS INMOBILIARIOS INVERSOL S.A.	92,000	7.25%	6,670	21,688					
NEGOCIOS INMOBILIARIOS INVERSOL S.A.	190,000	6.50%	12,350	40,156	6.95%	13,201	42,923	851	2,767
Total de reparos a la Renta imponible del ejercicio 2017 =								2,034	6,624

Por ende, el exceso de los intereses que ascienden a US \$ 2,034.00 expresados en MN S/ 6,624.00 por los préstamos de US \$ 261,623.00 y 190,000.00, se agregan a la Renta Imponible del Ejercicio 2017 y se procede a reintegrar el IR de Tercera Categoría correspondiente.

6. Información Financiera Resumida

La información financiera Resumida de los préstamos recibidos y los intereses pagados se presenta en formato Excel en el Anexo IV del Reporte Local del año 2017.

B. PRÉSTAMOS OTORGADOS AI ACCIONISTA

PRÉSTAMOS OTORGADOS A OMAR TERREL SALCEDO EN MONEDA EXTRANJERA

Codigo	Tipo de transacción	Signo	Nombre de Vinculada	Estado de Residencia	Importe Valor de Venta
12	Intereses por Préstamos. Ingresos Netos.	I	OMAR TERREL SALCEDO	PERÚ	S/ 122,606

ANÁLISIS DEL PRÉSTAMO OTORGADO A OMAR TERREL SALCEDO

Entidad o prestamista	Fecha de otorgamiento	Importe del préstamo		Tasa de Interés Anual	Devengo de intereses del año 2017		Saldo Capital al 31/12/2017	
		US\$	S/		US\$	S/	US\$	S/
OMAR TERREL SALCEDO	14/04/2011	503,000	1,686,056	7.50%	37,725	122,606	503,000	1,628,714
					37,725	122,606	503,000	1,628,714

PRÉSTAMOS OTORGADOS A ANDRÉ LUZÓN SALCEDO EN MONEDA EXTRANJERA

Num Trans	Código	Tipo de transacción
18	12	Intereses por Préstamos. Ingresos Netos.

Codigo	Tipo de transacción	Signo	Nombre de Vinculada	Estado de Residencia	Importe Valor de Venta
12	Intereses por Préstamos. Ingresos Netos.	I	ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	PERÚ	S/ 23,074

ANÁLISIS DEL PRÉSTAMO OTORGADO A ANDRÉ LUZÓN SALCEDO

Entidad o prestamista	Fecha de otorgamiento	Importe del préstamo		Tasa de Interés Anual	Devengo de intereses del año 2017		Saldo Capital al 31/12/2017	
		US\$	S/		US\$	S/	US\$	S/
ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	14/04/2011	404,000	1,354,208	7.50%	7,100	23,074	404,000	1,308,152
					7,100	23,074	404,000	1,308,152

Uso de Comparables

Uno de los elementos analíticos fundamentales para mostrar si las operaciones con recursos financieros se llevan a cabo en condiciones de plena competencia de mercado es el costo de oportunidad del dinero. Esto implica comparar la operación que se esté realizando con la segunda opción más valiosa, dentro de las diversas operaciones análogas que sean factibles de realizar en el mercado financiero.

En el Perú, si la operación es en soles, la valuación del costo de oportunidad del dinero es relativamente directa usando como referencia los indicadores del sistema financiero nacional;

claro que, con las complicaciones propias de cualquier sistema financiero, como es la calificación del riesgo y su correspondencia cuantitativa con una tasa de interés.

El préstamo otorgado por **INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.** a sus accionistas **OMAR TERREL SALCEDO Y ANDRÉ LUZÓN SALCEDO**, para, para analizar el principio de plena competencia, no se dispone información interna de partes independientes, pero si se dispone información externa teniendo como contraparte a entidades financieras y no financieras, independientes y con información que pueda ser constatada por terceros, para emplear el método CUP.

Tabla 24. Tasas de Interés Activas en ME del Sistema Financiero Peruano - Medianas Empresas a más de 360 días

Mes	Continental	Crédito	BIF	Interbank
Ene-17	7.47%	6.20%	9.26%	6.16%
Feb-17	8.70%	5.64%	9.23%	5.00%
Mar-17	7.97%	5.96%	7.22%	4.15%
Abr-17	6.92%	7.23%	7.80%	5.49%
May-17	7.15%	5.79%	8.90%	7.76%
Jun-17	7.19%	5.66%	7.38%	7.88%
Jul-17	6.96%	4.77%	6.79%	12.48%
Ago-17	7.65%	5.18%	7.73%	7.41%
Set-17	6.95%	6.23%	8.27%	6.20%
Oct-17	6.40%	6.67%	8.97%	6.46%
Nov-17	6.23%	7.32%	9.67%	6.20%
Dic-17	6.01%	6.39%	10.13%	5.96%
Promedio	7.13%	6.09%	8.45%	6.76%

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros (SBS)

Determinación de los rangos intercuartiles de las tasas de interés cobradas por las instituciones financieras en el Perú durante el año 2017:

Tabla 25. Tasas de Intereses Activa ME- Medianas Empresas

	1er cuartil	Mediana	3er cuartil
Rango Intercuartil	6.49%	6.95%	7.46%

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros (SBS)

El método seleccionado para el análisis de dicha operación fue el Precio Comparable No Controlado (PCNC). El rango intercuartil de valor de mercado de los comparables externos, obtenido de las entidades comparables del sector financiero peruano fluctuó entre **6.49%** y **7.46%**, con una mediana de **6.95%**.

Durante 2017, **INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.** por los préstamos otorgados a sus accionistas **OMAR TERREL SALCEDO Y ANDRÉ LUZÓN SALCEDO** se cobró intereses con las tasas de **7.50%** anual, se encuentran por ENCIMA del rango intercuartil de las tasas activas en moneda extranjera que cobraron las entidades del sistema financiero peruano durante el año 2017, por ende, la tasa de interés transada con **INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.**, domiciliado en el Perú se encuentran a valores de mercado.

PRÉSTAMOS RECIBIDOS DE ACCIONISTAS DOMICILIADOS EN MONEDA EXTRANJERA

A. PRÉSTAMOS RECIBIDOS DE ANDRÉ LUZÓN SALCEDO EN MONEDA EXTRANJERA

Num Trans	Código	Tipo de transacción	Signo	Nombre de Vinculada	Importe Valor de Venta S/
18	34	Intereses créditos internos. Egresos.	E	ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	4,244
19	34	Intereses créditos internos. Egresos.	E	ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	541
20	34	Intereses créditos internos. Egresos.	E	ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	34,084
21	34	Intereses créditos internos. Egresos.	E	ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	6,868
22	34	Intereses créditos internos. Egresos.	E	ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	36,715
23	34	Intereses créditos internos. Egresos.	E	ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	22,849
24	34	Intereses créditos internos. Egresos.	E	ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	12,416
25	34	Intereses créditos internos. Egresos.	E	ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	22,148

Num Trans	Código	Tipo de transacción	Signo	Nombre de Vinculada	Importe Valor de Venta S/
26	34	Intereses créditos internos. Egresos.	E	ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	20,866
27	34	Intereses créditos internos. Egresos.	E	ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	15,185
28	34	Intereses créditos internos. Egresos.	E	ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	5,388
29	34	Intereses créditos internos. Egresos.	E	ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	1,898

B. PRÉSTAMOS OBTENIDOS DE NICOLE ALEJANDRA NAVARRO SOLF EN MONEDA EXTRANJERA

Código	Tipo de transacción	Signo	Nombre de Vinculada	Estado de Residencia	Importe Valor de Venta en S/
34	Intereses créditos internos. Egresos.	E	NICOLE ALEJANDRA NAVARRO SOLF	PERU	12,416
34	Intereses créditos internos. Egresos.	E	NICOLE ALEJANDRA NAVARRO SOLF	PERU	22,148
34	Intereses créditos internos. Egresos.	E	NICOLE ALEJANDRA NAVARRO SOLF	PERU	20,252

1. Elección del Mejor Método

Método del Precio Comparable No controlado (PCNC)

Préstamos otorgados y recibidos de partes vinculadas domiciliadas

De acuerdo con las regulaciones existentes en el Perú relacionadas con Precios de Transferencia, el método para la determinación del precio o margen de utilidad en las transacciones con vinculadas económicas, debería ser el más apropiado según las particularidades de las transacciones u operaciones analizadas. A continuación se relacionan las causas para la aceptación o el rechazo de los métodos de evaluación contemplados en dichas reglas:

Después del análisis en detalle las circunstancias y los términos relacionados a los préstamos recibidos de partes relacionadas domiciliadas en el país o de paraísos fiscales, hemos determinado que el Método de PCNC es el método más adecuado para analizar dichas operaciones.

Consideramos la aplicabilidad del PC, debido a que **INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.** por los **PRÉSTAMOS RECIBIDOS DE SUS PARTES VINCULADAS EN MONEDA EXTRANJERA** podemos encontrar comparables externos, como son las entidades financieras que otorgan préstamos en el país, encontrando tasas de interés en ME y MN, el PC con comparables externos se puede usar para evaluar estas operaciones.

1. Empresa Bajo Prueba

Para analizar LOS PRÉSTAMOS RECIBIDOS DE SUS PARTES VINCULADAS utilizados por **INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.** para cumplir con su objeto social, para analizar el PC o Arm's Length, se utiliza a **INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.** como la empresa bajo prueba.

2. Análisis de Información Plurianual

Se analiza la información de las contrapartes (entidades financieras nacionales), en este caso las tasas de interés promedios mensuales del año 2017.

3. Uso de Comparables

Uno de los elementos analíticos fundamentales para mostrar si las operaciones con recursos financieros se llevan a cabo en condiciones de plena competencia de mercado es el costo de oportunidad del dinero. Esto implica comparar la operación que se esté realizando con la segunda opción más valiosa, dentro de las diversas operaciones análogas que sean factibles de realizar en el mercado financiero.

En el Perú, si la operación es en soles, la valuación del costo de oportunidad del dinero es relativamente directa usando como referencia los indicadores del sistema financiero nacional; claro que, con las complicaciones propias de cualquier sistema financiero, como es la calificación del riesgo y su correspondencia cuantitativa con una tasa de interés.

Los préstamos recibidos de s8s partes vinculadas utilizados por **INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.** para cumplir con su objeto social, para analizar el principio de plena competencia, no se dispone información interna de partes independientes, pero se si dispone información externa teniendo como contraparte a entidades financieras y no financieras, independientes y con información que pueda ser constatada por terceros, para emplear el método CUP.

Tabla 26. Tasas de Intereses Activa ME- Medianas Empresas a más d36 días

Mes	Continental	Crédito	BIF	Interbank
Ene-17	7.47%	6.20%	9.26%	6.16%
Feb-17	8.70%	5.64%	9.23%	5.00%
Mar-17	7.97%	5.96%	7.22%	4.15%
Abr-17	6.92%	7.23%	7.80%	5.49%
May-17	7.15%	5.79%	8.90%	7.76%
Jun-17	7.19%	5.66%	7.38%	7.88%
Jul-17	6.96%	4.77%	6.79%	12.48%
Ago-17	7.65%	5.18%	7.73%	7.41%
Set-17	6.95%	6.23%	8.27%	6.20%
Oct-17	6.40%	6.67%	8.97%	6.46%
Nov-17	6.23%	7.32%	9.67%	6.20%
Dic-17	6.01%	6.39%	10.13%	5.96%
Promedio	7.13%	6.09%	8.45%	6.76%

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros (SBS)

Créditos a Medianas Empresas según la SBS

Los créditos otorgados a personas jurídicas que tienen un endeudamiento total en el sistema financiero (SF) superior a S/. 300 mil en los últimos seis meses y no cumplan con las características para ser clasificados como corporativos o grandes empresas. Definiciones establecidas según la Resolución de SBS No. 11356-2008

De acuerdo a las definiciones establecidas por la SBS en la Resolución de SBS No. 11356-2008, **INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.** está considerada dentro del grupo de **MEDIANAS EMPRESAS**, por ende, para motivos para emplear el **Método de Precio Comparable No controlado (PCNC)** **INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.** utilizará las tasas de interés publicadas por la SBS para las Medianas Empresas para el análisis de los intereses pagados o cobrados por los préstamos recibidos u otorgados en Moneda Nacional o Moneda Extranjera.

4. Cumplimiento del Principio de Plena Competencia

De la aplicación del PC se podrá obtener un rango de comparabilidad, cuando existan dos o más compañías comparables.

El grado de confiabilidad de la comparación puede incrementarse mediante la aplicación del ajuste estadístico intercuartil. Este ajuste consiste en acotar el rango mediante la eliminación del 50% de las observaciones de una muestra determinada, que estén más alejadas de la mediana del rango. El rango intercuartil representa el intervalo de resultados comprendidos entre el cuartil superior (percentil 75 ó tercer cuartil) y el cuartil inferior (percentil 25 ó primer cuartil).

ANÁLISIS DEL VALOR DE MERCADO DE INTERESES PAGADOS POR PRÉSTAMOS RECIBIDOS DE PARTES VINCULADAS EN MONEDA EXTRANJERA

Entidad o prestamista	Fecha de otorgamiento	Importe del préstamo al 02/01/17		Tasa de Interés Anual	Devengo de intereses del año 2017		Saldo Capital al 31/12/2017	
		US\$	S/		US\$	S/	US\$	S/
ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	31/10/2007	22,113.49	74,124	8.00%	1,303	4,244	15,433	50,082
ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	07/02/2014	2,291.00	7,679	7.25%	166	541	2,291	7,434
ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	17/03/2014	144,400.00	484,029	7.25%	10,469	34,084	144,400	468,578
ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	04/12/2014	29,096.08	97,530	7.25%	2,109	6,868	29,096	94,417
ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	01/12/2014	155,546.50	521,392	7.25%	11,277	36,715	155,547	504,748
ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	06/01/2015	96,800.00	324,474	7.25%	7,018	22,849	96,800	314,116
ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	07/04/2015	52,600.00	176,315	7.25%	3,814	12,416	52,600	170,687
ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	10/04/2015	93,830.00	314,518	7.25%	6,803	22,148	93,830	304,478
ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	15/05/2015	88,400.00	296,317	7.25%	6,409	20,866	88,400	286,858
ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	07/07/2016	73,450.00	246,204	6.35%	4,664	15,185	73,450	238,345
ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	08/03/2017	39,854.00	133,591	5.50%	1,656	5,388	39,854	129,326
ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	29/03/2017	13,133.00	44,022	5.88%	583	1,898	13,133	42,617
					56,272	183,202	804,834	2,611,687

Determinación de los rangos intercuartiles de las tasas de interés cobradas por las instituciones financieras en el Perú durante el año 2017:

Tabla 27. Tasas de Intereses Activa ME- Medianas Empresas

	1er cuartil	Mediana	3er cuartil
Rango Intercuartil	6.49%	6.95%	7.46%

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros (SBS)

El método seleccionado para el análisis de dicha operación fue el Precio comparable no controlado (PCNC). El rango intercuartil de valor de mercado de los comparables externos, obtenido de las entidades comparables del sector financiero peruano fluctuó entre **6.95%** y **7.46%**, con una mediana de **6.95%**.

Durante 2017, **INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.** por los préstamos recibidos de su vinculada **ANDRÉ LUZÓN SALCEDO** pagó intereses con la tasas de **8.00 % 7.25%, 6.35%%, 5.50% Y 5.58%** anuales, la tasa de interés de **8.00%** se encuentra por encima del rango intercuartil de las tasas activas en moneda extranjera que cobraron las entidades del

sistema financiero peruano durante el año 2017, por ende la tasas de interés transadas con **ANDRÉ LUZÓN SALCEDO**, domiciliado en el Perú se ajusta por la mediana correspondiente.

Entidad o prestamista	Importe del préstamo US\$	Tasa de interés anual	Intereses devengados contabilizados		Tasa de interés según la mediana	Intereses ajustados por la mediana		Intereses no deducibles año 2017	
			US\$	S/		US\$	S/	US\$	S/
ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	22,113	8.00%	1,303	4,244	6.95%	1,132	3,686	171	558
ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	2,291	7.25%	166	541					
ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	144,400	7.25%	10,469	34,084					
ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	29,096	7.25%	2,109	6,868					
ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	155,547	7.25%	11,277	36,715					
ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	96,800	7.25%	7,018	22,849					
ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	52,600	7.25%	3,814	12,416					
ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	93,830	7.25%	6,803	22,148					
ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	88,400	7.25%	6,409	20,866					
ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	73,450	6.35%	4,664	15,185					
ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	39,854	5.50%	1,656	5,388					
ANDRÉ LUZÓN SALCEDO	13,133	5.88%	583	1,898					
Total de reparos a la Renta imponible del ejercicio 2017 =								171	558

Por ende, el exceso de los intereses que ascienden a US \$ 171.00 expresados en MN S/ 558.00 por el préstamo de US \$ 22,113.49, se agregan a la Renta Imponible del Ejercicio 2017 y se procede a reintegrar el Impuesto a la Renta de Tercera Categoría correspondiente.

Entidad o prestamista	Fecha de otorgamiento	Importe del préstamo		Tasa de Interés Anual	Devengo de intereses del año 2017		Saldo Capital al 31/12/2017	
		US\$	S/		US\$	S/	US\$	S/
NICOLE ALEJANDRA NAVARRO SOLF	07/04/2015	52,600.00	170,687	7.25%	3,814	12,416	52,600	170,687
NICOLE ALEJANDRA NAVARRO SOLF	10/04/2015	93,830.00	304,478	7.25%	6,803	22,148	93,830	304,478
NICOLE ALEJANDRA NAVARRO SOLF	15/05/2015	85,800.00	278,421	7.25%	6,221	20,252	85,800	278,421
					16,837	54,816	232,230	753,586

Determinación de los rangos intercuartiles de las tasas de interés cobradas por las instituciones financieras en el Perú durante el año 2017:

Tabla 28. Tasas de Intereses Activa ME- Medianas Empresas - Rango Intercuartil

	1er cuartil	Mediana	3er cuartil
Rango Intercuartil	6.49%	6.95%	7.46%

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros (SBS)

El método seleccionado para el análisis de dicha operación fue el Precio Comparable No Controlado (PCNC). El rango intercuartíl de valor de mercado de los comparables externos, obtenido de las entidades comparables del sector financiero peruano fluctuó entre **6.95%** y **7.46%**, con una mediana de **6.95%**.

Durante 2017, **INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.** por los préstamos recibidos de su parte vinculada **NICOLE ALEJANDRA NAVARRO SOLF**, pagó intereses con la tasa de **7.25%** anual, tasa de interés que se encuentra dentro del rango intercuartil de las tasas activas en moneda extranjera que cobraron las entidades del sistema financiero peruano durante el año 2017, por ende, las tasas, de interés transada con **NICOLE ALEJANDRA NAVARRO SOLF**, domiciliado en el Perú se encuentran a valores de mercado.

5. Información Financiera Resumida

La información financiera resumida de los préstamos recibidos y los intereses pagados se presenta en formato Excel en el Anexo IV del Reporte Local del año 2017.

6. Apéndices

Se debe adjuntar los siguientes:

TIPO DE ARCHIVO	CONTENIDO
Apéndice a, b, c,.....	Se deberán adjuntar la copia de los Acuerdos Anticipados de PT históricos y otros convenios de similar naturaleza, que no hayan sido estipulados con la SUNAT y que están vinculados con las transacciones fiscalizadas descritas en esta declaración.

No se acompaña ningún tipo de archivo, dado que **INVERSIONES AREQUIPA S.A.C.** no tiene convenios Anticipados de PT existentes y otros convenios de naturaleza similar, que no fueron estipulados con la SUNAT.

CONCLUSIONES

1. Los precios de transferencia permiten verificar que los precios de los bienes y/o servicios, así como las tasas de interés, sean los que correspondan al mercado nacional e internacional y que en caso de que éstos se distorsionen, se cuente con elementos que permitan evitar, regular o sancionar un efecto nocivo en el comportamiento comercial o de servicios que tenga repercusión en el cumplimiento impositivo.
2. En este país estas normas se plasman en la DDJJ Anual Informativa de ETPT que la SUNAT exige a las empresas que laboran en el Perú y consiste en explicar a la entidad fiscal, mediante una DDJJ, que las transacciones se realizan o no a valores de mercado.
3. En la actualidad no hay un indicador de los niveles de evasión de impuestos similares, es bien sabido que muchas empresas solo cumplen con presentar información en el nivel de empresas relacionadas, más no de las transacciones u operaciones que se realizan en los paraísos fiscales.
4. Las acciones de fiscalización que efectúa la SUNAT, exigirá a la mayoría de las empresas que realicen tipo de operaciones a aumentar el cumplimiento de la norma tributaria siendo claras con sus transacciones u operaciones sean o no con una empresa relacionada o realizadas dentro de un paraíso fiscal. El punto primordial es que las empresas realicen sus transacciones de acuerdo al valor correcto del mercado (ajuste realizable) y que paguen sus debidos impuestos en el Perú.

RECOMENDACIONES

1. Establecer contratos por los servicios brindados por los accionistas o vinculados, en el caso de préstamos deberán fijar en el contrato establecido que las tasas de interés estas puedan cambiar de manera anual debido a que estas tasas varían por año y estas son fijadas según en el rango en el que se encuentre la empresa (Mediana o grande empresa).
2. Los alquileres cobrados a las empresas vinculadas y/o accionistas, deben fijarse de acuerdo a los montos establecidos en los contratos (legalizados por un notario) según la moneda a fijar (MN o ME) para poder establecer un monto generalizado anual y este esté sujeto a ETPT recordar que se necesita estudio desde la operación que supere las 2.5 UIT (S/ 10,125)
3. Determinar que las tasas de préstamos de MN y ME se encuentren según los valores de Mercado, el cual este determinado por la SBS.
4. Realizar los ajustes o reparos estimados en el ETPT Reporte Local 2017, ya que el aplicativo de SUNAT, indica el monto a rectificar, a eso más habría que añadirle los intereses previos y rectificar para generar la nueva DJ Anual 2017.

REFERENCIAS

- Aboyeji Oyekanmi M. Comparability Analysis (CA) in Transfer Pricing (2017). Recuperado de <https://es.slideshare.net/OyekanmiAboyejiBScMT/comparability-analysis-ca-in-transfer-pricing>
- Apaza Meza, Mario (2018); Impacto del plan BEPS en los Precios de Transferencia en el Perú, editorial R&F Publicaciones y Servicios S.A.C., Primera Edición Junio.
- Guía práctica para afrontar las dificultades asociadas con la falta de comparables en los análisis de precios de transferencia (2017). Recuperado de <https://www.oecd.org/ctp/borrador-de-consulta-guia-practica-dificultades-asociadas-falta-de-comparables-precios-de-transferencia.pdf>
- Naciones Unidas (2013), United Nations Practical Manual on Transfer Pricing for Developing Countries. Recuperado de http://www.un.org/esa/ffd/documents/UN_Manual_TransferPricing.pdf
- Naciones Unidas (2017), United Nations Practical Manual on Transfer Pricing for Developing Countries. Recuperado de <http://www.un.org/esa/ffd/publications/united-nations-practical-manual-on-transfer-pricing-for-developing-countries-2017.html>
- OECD Transfer Pricing Guidelines for Multinational Enterprises and Tax Administrations (2017) Recuperado de <https://ilt.taxmann.com/topstories/222330000000012088/oecd-releases-latest-update-to-tp-guidelines-for-mnes-and-tax-administrations.aspx?Id=222330000000012088&mode=home&Page=CIRNO>
- Proyecto OCDE/G20 sobre la Erosión de la Base Imponible y el Traslado de Beneficios – Resúmenes Informes Finales (2015). Recuperado de <https://www.oecd.org/ctp/beps-resumenes-informes-finales-2015.pdf>
- Torre Delgadillo (2012), Vicente, Precios de Transferencia: Análisis teórico práctico, Editorial Trillas, México, Primera edición.
- Wolfsohn, Ariel E (2000), Precios de Transferencia, Editorial Erreper S.A., Buenos Aires – Argentina.

APÉNDICE

ANEXO A: GUÍA PARA LA PRESENTACIÓN DE LA DECLARACIÓN JURADA INFORMATIVA – REPORTE LOCAL FORMULARIO 3560

El FORMULARIO VIRTUAL DE DECLARACIÓN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA (FV3560) es parte de los formularios que contiene el RECEPTOR ÚNICO DE DECLARACIONES INFORMATIVAS, por ello primero se debe acceder al RECEPTOR ÚNICO DE DECLARACIONES INFORMATIVAS y luego seleccionar el Formulario Declaración Precio de Transferencia.

I. PASOS PARA ACCEDER A LAS OPCIONES DEL MÓDULO

1. El usuario ingresa al MENÚ SOL e inicia sesión.



SUNAT Operaciones en Línea

Ingresar por DNI Ingresar por RUC

RUC
20132367800

Usuario
MODDATOS

Contraseña
.....

¿Te olvidaste tu usuario o clave?

Iniciar sesión

2. El Receptor de Declaraciones Informativas se encuentra en la siguiente ruta:

- a) Mis Declaraciones y Pagos
- b) Presento mis declaraciones informativas
- c) Informativas
- d) Presentación de declaraciones Informativas.

¿Qué necesitas hacer?

Busque una opción del menú

 **Personas** >

 Empresas

 Aduanas

► **Mi RUC y Otros Registros**

► **Mis declaraciones y pagos**

► **Presento mis declaraciones informativas**

► Informativas

[Presentación de declaraciones Informativas](#)

3. En el formulario “Presentación de declaraciones Informativas” se debe ingresar los siguientes campos:

- a) Tipo de declaración (Seleccionar): Formulario Virtual
- b) Nro. Formulario (Subtipo de declaración): Precio de Transferencia – Reporte Local

4. En el campo Tipo de Declaración se debe mostrar la opción “Formulario Virtual”

1. Datos de la declaración

Tipo de declaración:

Formulario Virtual

Nro Formulario:

--SELECCIONE--
Programa Validador SUNAT
Formulario Virtual

5. Después de seleccionar el tipo de declaración la etiqueta del campo Subtipo de Declaración cambia a “**Nro. Formulario**” y se debe mostrar la opción “**Precio de Transferencia – Reporte Local**”

Presentación de Declaraciones Informativas

1. Datos de la declaración

Tipo de declaración:

Formulario Virtual

Nro Formulario:

--SELECCIONE--

Periodo:

--SELECCIONE--
Precios de Transferencia - Reporte Local
Donaciones Recibidas y su Aplicación

Presione la tecla ENTER para adjuntar archivos.

II. MODO DE USO DEL RECEPTOR

- a) Periodo: 2017, ingresar un periodo valido
- b) Tipo de Control (Seleccionar): Se seleccionar el tipo de control por cada archivo
- c) Se buscará la ruta por cada archivo
- d) Se Ingresar la descripción por cada archivo
- e) Se deben cargar el Formato de Archivo, Archivo Plano, Métodos de Precio de Transferencia, Parte descriptiva del reporte local.

6. Ingresar el periodo con el formato Año/Mes, el campo ya tiene el formato establecido y solo acepta números.

Sección ARCHIVO(S) DE LA DECLARACIÓN

7. Seleccionar el Tipo de Archivo: Formato de Control.

8. Luego buscar el archivo de control con el nombre de formato del archivo es:

PT_CT_[RUC]_[aaaammddd]_HHMMSS.zip

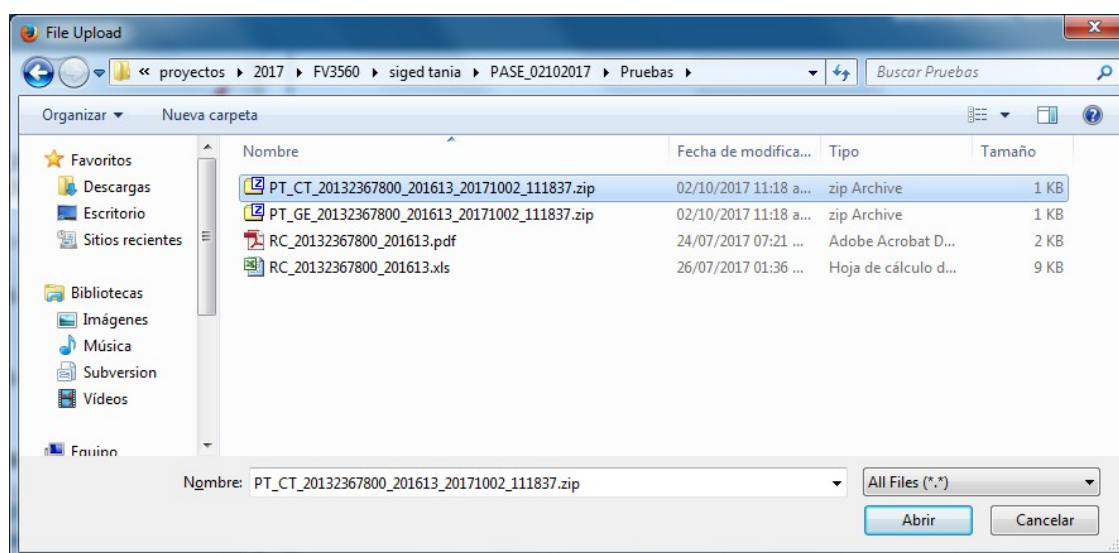
2. Archivo(s) de la Declaración

Tipo de Archivo:
[Archivo de Control 3560](#) [Precios De Transferencia](#)

Archivo:
[zip](#) [Examinar](#)

Descripción: [Adjuntar](#)

9. Luego se busca el archivo



10. Se ingresa en la descripción y se presiona el botón adjuntar

2. Archivo(s) de la Declaración

Tipo de Archivo:
[Archivo de Control 3560](#) [Precios De Transferencia](#)

Archivo:
[zip](#) [Examinar](#)

Descripción: [Adjuntar](#)

11. El archivo se cargar en la lista de archivos

SUNAT - Menú SOL

17/11/2017 19:00 Bienvenido, MINERA AURIFERA RETAMAS S.A. Domicilio: Habido Salir

MIS DECLARACIONES INFORMATIVAS

- Mi código de envío para el PDT
- Presento mis declaraciones y pagos
- Presento mis declaraciones informativas
 - Informativas
- Presentación de declaraciones Informativas
- Modifico datos de mis declaraciones y pagos
- Utilitarios Declaraciones
- Consulto mis declaraciones y pagos

1. Datos de la declaración

Tipo de declaración:

Nro Formulario:

Periodo: *Presione la tecla ENTER para adjuntar archivos.

2. Archivo(s) de la Declaración

Tipo de Archivo:

Archivo: Examinar

Descripción: Adjuntar

Tipo de Archivo	Nombre	Descripción	Eliminar
Formato de Control	PT_CT_20132367800_201613_20171002_111837.zip	Control	

Enviar Cancelar

12. También se actualizará la lista de Tipos de Archivo mostrándose tres tipos: Archivo Plano, Métodos de Precio de Transferencia, Parte descriptiva del reporte local.

2. Archivo(s) de la Declaración

Tipo de Archivo:

Ruta: Examinar...

Descripción: Adjuntar

Tipo de Archivo	Nombre	Descripción	Eliminar
Formato de Control	PT_CT_20493238915_20170717_181726.zip	dfgsdg	

13. Luego se deben adjuntar los archivos antes mencionados siguiendo los mismos pasos del archivo de control.

2. Archivo(s) de la Declaración

Tipo de Archivo:

Ruta: Examinar...

Descripción: Adjuntar

Tipo de Archivo	Nombre	Descripción	Eliminar
Formato de Control	PT_CT_20493238915_20170717_181726.zip	dfgsdg	

Los nombres de los archivos deben seguir los siguientes formatos

Archivo Plano:

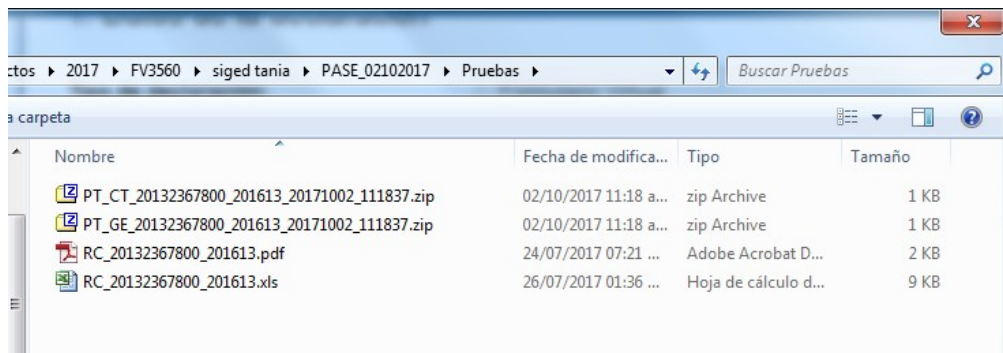
PT_GE_[RUC]_[PERIODO]13_[aaaammddd]_HHMMSS

Métodos de Precio de Transferencia:

RC_[Número RUC]_[PERIODO]13.xls

Parte descriptiva del reporte local:

RC_[Número RUC]_[PERIODO]13.pdf



Luego de cargar todos los archivos se mostrará en la sección Archivos de la declaración.

2. Archivo(s) de la Declaración

Tipo de Archivo: --SELECCIONE--

Archivo: Examinar

Descripción: Adjuntar

Tipo de Archivo	Nombre	Descripción	Eliminar
Archivo Plano	PT_GE_20132367800_201613_20171002_111837.zip	Archivo Plano	
Formato de Control	PT_CT_20132367800_201613_20171002_111837.zip	Control	
Métodos de Precio de Transferencia	RC_20132367800_201613.xls	Archivo Excel	
Parte descriptiva del reporte local	RC_20132367800_201613.pdf	Archivo PDF	

Enviar Cancelar

14. Luego se hace click en el botón ENVIAR.

Enviar

15. Al hacer click en el botón CANCELAR se mostrará el receptor con los datos que el usuario ingresó previamente.

16. Luego de hacer click en el botón Enviar se registrará en la base de datos la declaración y se mostrará la RESUMEN de la Recepción con los siguientes campos:

- a) Nro. de Orden
- b) Tipo de declaración
- c) Nro. de Formulario (Subtipo de declaración)
- d) RUC
- e) Razón Social
- f) Periodo
- g) Fecha (Recepción)
- h) Lista de Archivos Recepcionados.

Resumen		
Señor contribuyente en breve se le notificará la Constancia de Presentación o el Reporte de Motivos de Rechazo a su buzón electrónico.		
Nro Orden:	375	
Tipo de Declaración:	Formulario Virtual - Formulario	
Nro Formulario:	Precios de Transferencia - Reporte Local	
RUC:	20132367800	
Razón Social:	MINERA AURIFERA RETAMAS S.A.	
Periodo:	201613	
Fecha:	21/11/2017 14:06	
Archivos Recepcionados:		
Tipo de Archivo	Nombre	Descripción
Formato de Control	PT_CT_20132367800_201613_20171002_111837.zip	Control
Archivo Plano	PT_GE_20132367800_201613_20171002_111837.zip	Archivo Plano
Métodos de Precio de Transferencia	RC_20132367800_201613.xls	Archivo Excel
Parte descriptiva del reporte local	RC_20132367800_201613.pdf	Archivo PDF
En breve, se procederá a validar los archivos, luego se enviará al Buzón Electrónico la Constancia de Presentación o el Reporte de Motivos de Rechazo.		

17. La aprobación o rechazo de la presente declaración será notificada al contribuyente mediante un mensaje a su Buzón Electrónico.

En caso de ser una declaración correcta se le enviará una Constancia de Presentación indicando que el proceso de validación de los archivos adjuntos fue satisfactorio.

Si la declaración tuvo alguna observación, esta se la hará saber al contribuyente con un Reporte de Motivo de Rechazo donde se indica el motivo de la no aprobación de la declaración y así como un archivo adjunto con el detalle de los errores.